



Q3

# גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים

[קישור לדוח נגיש](#)

<b>סיכון נזילות</b>	<b>27</b>
יחס כיסוי הנזילות - טבלת גילויים עיקריים (LIQ1)	27
סיכון נזילות - גילוי איכותי וגילויים נוספים בגין יחס כיסוי הנזילות (LIQA)	27
<b>סיכונים נוספים</b>	<b>29</b>
סיכון תפעולי	29
סיכונים אחרים	30
<b>תוספות</b>	<b>31</b>
נספח: מילון מונחים	32

## גילוי נוסף לפי נדבך 3 של באזל

### ומידע נוסף על סיכונים

גילוי נוסף לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים - רשימת לוחות	3
<b>יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון</b>	<b>4</b>
יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)	4
רקע כללי ועקרונות כללים לדיווח	5
גישת התאגיד הבנקאי לניהול סיכונים	6
הסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים	7
סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)	7
מידע נוסף על חשיפה לסיכון והערכתו שאינו נכלל בדרישות הגילוי של נדבך 3	7
<b>הון ומינוף</b>	<b>8</b>
הרכב ההון	8
הלימות ההון	8
יחס המינוף	8
השוואה בין נכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף (LR1)	9
גילוי על יחס המינוף (LR2)	9
<b>סיכון אשראי</b>	<b>10</b>
איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)	18
דרישות גילוי איכותיות בנוגע לשיטות להפחתת סיכון אשראי (CRC)	18
שיטות להפחתת סיכון אשראי - סקירה (CR3)	19
הגישה הסטנדרטית - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5)	20
<b>סיכון אשראי של צד נגדי</b>	<b>21</b>
ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)	21
הקצאת הון בגין התאמות שערור לסיכון אשראי (CCR2) (CVA)	22
<b>סיכון שוק</b>	<b>22</b>
סיכון שוק בגישה הסטנדרטית (MR1)	26
סיכון ריבית (IRRBB) בתיק הבנקאי	26
סיכון מניות	26

## גילוי נוסף לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים – רשימת לוחות

עמוד	
4	יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)
7	סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)
8	רכיבי ההון לצורך חישוב יחס הון
9	השוואה בין נכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף (LR1)
9	גילוי על יחס המינוף (LR2)
11	סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד
18	איכות האשראי של חשיפות אשראי
19	שיטות להפחתת סיכון אשראי - גילוי כמותי
20	חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקלות סיכון
21	ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)
22	הקצאת הון בגין התאמות שערך לסיכון אשראי (CCR2) (CVA)
23	הקשר בין סעיפי מאזן לבין פוזיציות שנכללו בגילוי על סיכון השוק
23	פירוט החשיפה הקבוצתית והמגבלות - במדד רגישות השווי הכלכלי לשינויים מקביליים של עקומי הריבית ב-100 נק' בסיס (מודל ה-EVE)
23	פירוט החשיפה הקבוצתית והמגבלות - ירידת השווי החשבונאי בתרחישי ביניים
24	פירוט החשיפה במונחי ה-VaR על פעילות המסחר
24	התפלגות השקעת ההון בפועל ביחס למגבלות שנקבעו (הנתונים מוצגים ביחס להון)
25	נתונים (חשבונאיים) אודות היקפי הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים, של הבנק והחברות המאוחדות שלו
26	פירוט הקצאת ההון לסיכונים השוק לפי הגישה הסטנדרטית
27	יחס כיסוי הנזילות - טבלת גילויים עיקריים (LIQ1)
28	פירוט מבנה כרית הנזילות
28	התפלגות יחס כיסוי הנזילות לפי ישויות משפטיות בקבוצה (ממוצע לרבעון)
29	נכסים זמינים ולא מוגבלים

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 22 בנובמבר 2021, במסגרת אישור הדוח לרבעון שלישי 2021, הוחלט לאשר ולפרסם את הדיווח בנושא "הגילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים". למידע רלבנטי נוסף, יש לעיין בפרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה, הן בדוח שנתי 2020 והן בדוח רבעון שלישי 2021 וכן במסמך "הגילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2020.

## יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון

### יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)

30.9.2020	31.12.2020	31.03.2021	30.06.2021	30.09.2021	
במיליוני שקלים חדשים					
					<b>הון זמין</b>
19,725	19,707	20,333	21,099	21,719	הון עצמי רובד 1
19,273	19,331	19,951	20,752	21,443	הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
20,081	20,063	20,511	21,277	21,897	הון רובד 1
19,273	19,331	19,951	20,752	21,443	הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
25,318	25,233	25,722	27,673	28,271	הון כולל
24,127	24,168	24,853	26,879	27,643	הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר
					<b>נכסי סיכון משוקללים</b>
<b>195,359</b>	<b>193,232</b>	<b>199,327</b>	<b>205,255</b>	<b>211,148</b>	<b>סך הכל נכסי סיכון משוקללים</b>
					<b>יחסי הלימות הון (באחוזים), לפי הוראות המפקח על הבנקים</b>
10.10	10.20	10.20	10.28	10.29	יחס הון עצמי רובד 1
9.84	9.98	9.99	10.09	10.12	יחס הון עצמי רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
10.28	10.38	10.29	10.37	10.37	יחס הון רובד 1
9.84	9.98	9.99	10.09	10.12	יחס הון רובד 1, לפני השפעת הוראות מעבר
12.96	13.06	12.90	13.48	13.39	יחס הון כולל
12.32	12.48	12.44	13.07	13.07	יחס הון כולל, לפני השפעת הוראות מעבר
8.18	8.18	8.17	8.16	8.16	יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
1.92	2.02	2.03	2.12	2.13	יחס הון עצמי רובד 1 מעבר לנדרש ע"י המפקח על הבנקים
					<b>יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים</b>
<b>313,877</b>	<b>319,222</b>	<b>334,052</b>	<b>340,170</b>	<b>346,679</b>	<b>סך החשיפות (במיליוני שקלים חדשים)</b>
6.4	6.3	6.1	6.3	6.3	יחס המינוף (באחוזים)
6.1	6.1	5.8	6.1	6.2	יחס המינוף, לפני השפעת הוראות מעבר (באחוזים)
					<b>יחס כיסוי נזילות, לפי הוראות המפקח על הבנקים</b>
<b>61,959</b>	<b>64,815</b>	<b>66,852</b>	<b>66,700</b>	<b>66,886</b>	<b>סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה</b>
<b>42,176</b>	<b>43,937</b>	<b>45,913</b>	<b>48,031</b>	<b>51,421</b>	<b>סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים</b>
146.9	147.5	145.6	138.9	130.1	יחס כיסוי נזילות (באחוזים)

## רקע כללי ועקרונות כללים לדיווח

- רקע כללי:** הדוח שלהלן ("דוח הסיכונים") הוכן בהתאם להוראות הדיווח של המפקח על הבנקים בדבר "דרישות הגילוי המפורטות בנדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים".
- יצוין כי בהוראה המעודכנת הוגדרה באופן מפורש תדירות דרישות הגילוי הכמותיות והאיכותיות. כיוון שחלק ניכר מדרישות הגילוי הוגדרו כדרישות בתדירות שנתי בלבד, יש לעיין בדוח זה יחד עם דוח הסיכונים שפורסם במסגרת דוח שנתי 2020 ויחד עם דוח שנתי 2020 ודוח רבעון שלישי 2021. לפרטים נוספים, ראו בדוח הסיכונים שפורסם במסגרת דוח שנתי 2020 (עמ' 5-6).
- עקרונות כלליים לדיווח.** לקראת פרסום דוח הסיכונים הראשון, במסגרת דוח שנתי 2015, נקבעו עקרונות כלליים לדיווח, אשר תוקפו ועודכנו במסגרת ההיערכות ליישום הוראת הדיווח המעודכנת, והכל בכפוף להוראות הדיווח.
- דוח הסיכונים הינו חלק אינטגרלי מהדוח השנתי, ובהתאמה יחולו לגבי התהליכים החלים על הדוח השנתי (ובכלל זה: בקרות ונהלים לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי (SOX), הצהרות המנכ"ל והחשבונאי הראשי על הגילוי);
  - כדי להעמיד דיווח ראוי, ולמנוע חזרות על פרטים, נקבע כי מסמך הגילוי העיקרי בתחום ניהול הסיכונים יהיה דוח הסיכונים. בנושאים בהם נדרש גילוי בשני המסמכים - הגילוי הנרחב יינתן בדוח הסיכונים ואילו בפרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה יובא תקציר מצומצם ביותר, ותיכלל הפניה לדוח הסיכונים. בנושאים בהם ישנן דרישות גילוי ספציפיות המתייחסות לפרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה - הגילוי יינתן בדרך כלל רק בפרק זה;
  - אוכלוסיית הסיכונים אליה יתייחס הבנק תהיה בהלימה לסיכונים שזוהו והוצגו במסגרת תהליך הערכת הנאותות ההונית (ה-ICAAP);
  - הגילויים יתארו את הפעילויות העיקריות של הקבוצה ואת הסיכונים המשמעותיים, תוך התבססות על נתונים ומידע רלבנטיים;
  - הגילויים יכללו מידע איכותי ומידע כמותי מספיק על התהליכים של הקבוצה לצרכי זיהוי, מדידה וניהול של הסיכונים. רמת הפירוט של גילויים אלה תהיה מידתית;
  - על מנת לסייע למשתמשים להבין בצורה טובה יותר את הסיבולת לסיכון/תיאבון לסיכון של הקבוצה, הגילויים יהיו גמישים בצורה שתאפשר לשקף את האופן שבו ההנהלה הבכירה והדירקטוריון מעריכים ומנהלים סיכונים ואסטרטגיה באופן פנימי בארגון;
  - נקבע מנגנון בעל אופי בקרתי, להבטיח נאותות ורלבנטיות הגילויים שייכללו בדוח, על בסיס תהליכי העבודה המיושמים במסגרת הערכת הנאותות ההונית (ה-ICAAP) ובמסגרת הכנת מסמך הסיכונים הרבעוני;
  - תינתן תשומת לב לשינויים מהותיים במיוחד בנתונים, ולבחינת הצורך במתן הסברים לשינויים אלה.

## התפתחויות עיקריות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021

### התפרצות נגיף הקורונה

**כללי:** ברבעון הראשון של שנת 2020 התפרץ נגיף חדש, מסוג "קורונה", שהתפשט במהירות למרבית המדינות בעולם תוך גרימת תחלואה נרחבת ושיעור תמותה משמעותי. בחודש מרס 2020 הכריז ארגון הבריאות העולמי על נגיף הקורונה כ"מגיפה עולמית". בעקבות התפרצות הנגיף, נקטו ממשלות בכל רחבי העולם, ובכללם בישראל, צעדי התגוננות, שכללו הגבלת מעבר בין מדינות, אמצעי בידוד עד כדי הטלת סגר, הגבלות על סוגים שונים של פעילויות ועסקים וכיוצ"ב. הצעדים האמורים הביאו לפגיעה של ממש בפעילות העסקית, לעליה בשיעורי האבטלה, לפגיעה ביכולת השרידות הכלכלית של עסקים ולפגיעה בהכנסות ובצריכה של משקי הבית. בחודשים דצמבר 2020 - ינואר 2021 ניכרה בישראל התפרצות משמעותית נוספת של התחלואה, השלישית במספר. בעקבות התפרצות הנוספת הוטל בישראל סגר נוסף, בחודשים ינואר-פברואר 2021, אשר הביא לצמצום משמעותי של הפעילות הכלכלית ולירידה בתחלואה. יצוין כי בשלהי שנת 2020, מספר חברות תרופות השיקו חיסונים לנגיף והחל חיסון האוכלוסיה. מהלכי החיסון המשמעותיים מתחילת שנת 2021 הביאו, החל מחודש מרס 2021, לירידה בשיעורי התחלואה ואיפשרו ביטול הדרגתי של מרבית ההגבלות וכתוצאה מכך, ברבעון השני של השנה ניכרה התאוששות בפעילות המשק. במחצית השנייה של חודש יוני 2021 החלה אמנם עליה בשיעור התחלואה בישראל, בשל התפשטות וריאנט "דלתא", אולם הירידה המשמעותית במצב התחלואה עם דעיכת הגל הרביעי של מגפת הקורונה, הודות להתחסנות האוכלוסיה בחיסון שלישי, מבלי שהוטלו סגרים נוספים, הביאו לירידה בהיקפי האבטלה ולצמצום הגרעון הממשלתי (ראו "התפתחויות כלכליות עיקריות" בדוח רבעון שלישי 2021).

**היערכות הבנק.** עם תחילת המשבר מיקדה הנהלת הבנק את מלוא תשומת הלב הניהולית במשבר ובהשלכותיו. צוותי עבודה חוצי ארגון, בראשות מנכ"ל הבנק, ניהלו את הרבדים השונים של פעילות הבנק תחת המשבר, תוך מעקב הדוק אחר ההתפתחויות ונקיטת פעולות לצמצום הסיכונים השונים ולשמירת ההמשכיות העסקית תוך רגישות מירבית ללקוחות הבנק. החטיבות העסקיות הגבירו את פעילויות הניטור והבקרה אחר מצב תיק האשראי ותיק הנכסים הפיננסיים של הבנק. במקביל לניהול המשבר, פעלה ההנהלה לתכנון היערכות הבנק ליציאה ממשבר הקורונה ולייזום מהלכים בתחום זה.

**תמיכה בלקוחות.** מאז תחילת משבר הקורונה והמגבלות שהוטלו על הפעילות המשקית, הבנק נערך על מנת לסייע ללקוחותיו להתמודד עם אי הודאות הכלכלית ולצלוח את המשבר (ראו בדוח רבעון שלישי 2021, "פעילות הקבוצה לפי מגדרי פעילות עיקריים - נתונים כמותיים ופעילויות עיקריות").

**תפעול והמשכיות עסקית.** במחצית הראשונה של שנת 2021 פעל מערך הסניפים והיחידות התומכות בבנק דיסקונט ובבנק מרכנתיל דיסקונט במתכונת מלאה. על רקע הירידה בשיעורי התחלואה והשיעור הגבוה של העובדים שהתחסנו, חזרו הבנק ובנק מרכנתיל דיסקונט, החל מיום 4 באפריל 2021, לשגרת עבודה מלאה באתרי הבנק.

**הפחתת דרישות ההון והפסקת תשלומי דיבידנד.** על רקע התפשטות נגיף הקורונה ובמטרה לתמוך בצרכי האשראי של הלקוחות בתקופה זו, החליט דירקטוריון הבנק, להתאים את יעד יחס הון עצמי רובד 1 ל-8.9% (במקום 9.9% קודם לכן), כפי שמאפשרת הוראת השעה שפרסם הפיקוח על הבנקים. במקביל, החליט דירקטוריון הבנק כי הבנק יפסיק בשלב זה חלוקת דיבידנדים. ביום 22 בנובמבר 2021 החליט דירקטוריון הבנק לחזור ולהעמיד את יעד יחס הון רובד 1 בטווח היעד שהיה בתוקף ערב כניסת הוראת השעה לתוקף. על יסוד הליכי ה-ICAAP וה-SREP, החליט הדירקטוריון להקטין את היעד האמור ב-0.15% ולהעמיד אותו על שיעור של 9.75% (לפרטים נוספים, ראו "הון והלימות ההון" בדוח רבעון שלישי). ביום 22 בנובמבר 2021, החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד בשיעור של 20% מרווחי הרבעון השלישי של שנת 2021, בסך של כ-144.4 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים, ראו "חלוקת דיבידנדים" להלן וביאור 18 לתמצית הדוחות הכספיים בדוח רבעון שלישי).

**הוצאות בגין הפסדי אשראי.** בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 נרשמה הקטנת הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 683 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 1,518 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 145.0%. הירידה המשמעותית במצב התחלואה וביטול הסגר השלישי הביאו לפתיחת המסחר והמשק כולו ולפעילות כלכלית מוגברת שהחלו לקראת סוף הרבעון הראשון. בהמשך השנה, דעיכת הגל הרביעי של מגפת הקורונה, הזדות להתחסנות האוכלוסיה בחיסון שלישי, מבלי שהוטלו סגרים נוספים, הביאו לירידה בהיקפי האבטלה ולצמצום הגרעון הממשלתי. אלה השפיעו לחיוב על מצב העסקים והלווים ועל פרמטרים מקרו כלכליים.

(ראו בדוח רבעון שלישי "ההוצאות בגין הפסדי אשראי" בסעיף "התפתחות ההכנסות וההוצאות"; "סיכוני אשראי"; ו-"הפרשה להפסדי אשראי - הפרשות על בסיס קבוצתי" בסעיף "מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים").

**המשך תנאי אי הוודאות.** במהלך שנת 2021 פחתה רמת אי הוודאות נוכח החיסון רחב היקף של האוכלוסיה בישראל, הירידה בשיעורי התחלואה והסרת מרבית ההגבלות שהוטלו על הפעילות במשק. יחד עם זאת, ההשלכות הכלכליות הכוללות של משבר הקורונה טרם התבררו במלואן, והן תלויות בקצב ההתאוששות המשקית והחזרת ענפי המשק השונים לפעילות מלאה. אי הוודאות מושפעת גם מחשש מגלים נוספים של התפרצות המגיפה וההשלכות של גלים נוספים אלה. כמו כן, בשלב זה עדיין קיימת אי ודאות משמעותית בדבר משך הזמן בו הקורונה תמשיך להיות נוכחת באופן משמעותי בעולם. הבנק וחברות הבת העיקריות ממשיכים לעקוב אחר ההתפתחויות בנושא זה ובוחנים את ההשלכות האפשריות על סקטורים ולקוחות, אשר עשויים להיות מושפעים מהמצב. להערכת הבנק, משבר הקורונה עשוי להמשיך להשפיע על מצבם של לוויים ועל יכולת ההחזר שלהם, אם כי בשלב זה, כאמור, קיימת אי ודאות בדבר קצב ההתאוששות מהמשבר ומשך הזמן בו הוא צפוי להשפיע.

**מידע צופה פני עתיד.** הערכות הבנק בדבר השלכותיו האפשריות של המשבר, הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, המבוסס על המידע הקיים בידי הבנק במועד עריכת הדוח. הערכות אלה עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהמוערך על ידי הבנק. לפרטים נוספים, ראו בדוח רבעון שלישי 2021.

## הנפקת כתבי התחייבות נדחים (הרחבת סדרה ז')

ביום 22 באפריל 2021 השלים הבנק, באמצעות חברת הבת דיסקונט מנפיקים בע"מ, מהלך של הנפקת כתבי התחייבות נדחים (הרחבת סדרה ז'), הכוללים מנגנון לספיגת הפסדי קרן, שהינם מכשירי הון המסווגים כהון רובד 2 לצורך הכללתם בהון הפיקוחי של הבנק, בהיקף כולל של כ-932 מיליון ש"ח. הריבית האפקטיבית בהנפקה הייתה 1.07%.

ביום 28 ביוני 2021 השלים הבנק, באמצעות חברת הבת דיסקונט מנפיקים בע"מ, מהלך של הנפקה פרטית של כתבי התחייבות נדחים כאמור (הרחבת סדרה ז'), בהיקף כולל של כ-250 מיליון ש"ח. הריבית האפקטיבית בהנפקה הייתה 0.76%.

## גישת התאגיד הבנקאי לניהול סיכונים

לפרטים בדבר פרופיל הסיכון של קבוצת דיסקונט ולפרטים בדבר טבלת גורמי סיכון, ראו בפרק ג' לדוח הדירקטוריון והנהלה - "סקירת הסיכונים" בדוח שנתי 2020 (עמ' 51-52, 84-86).

## הסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים

הבנק רואה בסיכונים המודל העסקי, סיכונים סייבר ואבטחת מידע, סיכון סביבת המקור, סיכונים מודלים, היבטי הגנת הפרטיות וסיכון התנהגותי, וסיכון סביבה ואקלים, סיכונים מובילים ומתפתחים המהותיים ביותר. לפרטים נוספים, ראו בדוח הסיכונים, אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 13-14).

## סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)

דרישות הון מזעריות	נכסי סיכון משוקללים		
30.09.2021	30.06.2021	30.09.2021	
במיליוני שקלים חדשים			
21,004	177,324	182,643	סיכון אשראי גישה סטנדרטית
410	3,140	3,565	סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)
177	1,598	1,542	התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)
30	241	259	חשיפות איגוח (גישה סטנדרטית)
479	4,263	4,169	סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקל סיכון 250%)
22,100	186,566	192,178	סך הכל סיכון אשראי
432	3,615	3,759	סיכון שוק (גישה סטנדרטית)
1,749	15,074	15,211	סיכון תפעולי
<b>24,281</b>	<b>205,255</b>	<b>211,148</b>	<b>סך הכל</b>

## גילוי על הקשר בין המאזן לבין רכיבי ההון הפיקוחי

לפרטים בדבר התאמות הנדרשות בין המאזן בדוחות הכספיים שפורסמו ובין רכיבי ההון הפיקוחי, ראו בדוח הסיכונים אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2020 (עמ' 85-93).

## מידע נוסף על חשיפה לסיכון והערכתו שאינו נכלל בדרישות הגילוי של נדבך 3

לפרטים בדבר ריכוז של תנועות ושינויים בנכסים משוקללים בסיכון ובדבר הקשר בין נכסים משוקללים בסיכון לבין הפעילויות העסקיות והסיכונים המתייחסים, בהתאם למגזרי הפעילות הפיקוחיים של הבנק, ראו בדוח הסיכונים אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2020 (עמ' 15).

## הון ומינוף

### הרכב ההון

#### רכיבי ההון לצורך חישוב יחס הון

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2020	2020	2021
במיליוני שקלים חדשים		
<b>א. הון עצמי רובד 1</b>		
19,727	19,699	22,006
(246)	(241)	(399)
<b>19,481</b>	<b>19,458</b>	<b>21,607</b>
הון עצמי		
הבדלים בין ההון העצמי לבין הון עצמי רובד 1		
<b>סך הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים</b>		
התאמות פיקוחיות וניכויים		
207	207	196
(16)	(22)	4
<b>191</b>	<b>185</b>	<b>200</b>
<b>סך-הכל התאמות פיקוחיות וניכויים לפני התאמות בגין תוכנית ההתייעלות</b>		
417	452	312
<b>19,707</b>	<b>19,725</b>	<b>21,719</b>
<b>סך הכל הון עצמי רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים</b>		
<b>ב. הון רובד 1 נוסף</b>		
356	356	178
<b>356</b>	<b>356</b>	<b>178</b>
<b>סך הכל הון רובד 1 נוסף לאחר ניכויים</b>		
<b>ג. הון רובד 2</b>		
2,896	2,946	3,886
2,188	2,205	2,402
86	86	86
5,170	5,237	6,374
-	-	-
<b>5,170</b>	<b>5,237</b>	<b>6,374</b>

לפרטים בדבר הקשר בין המאזן לבין רכיבי ההון הפיקוחי, ראו בדוח הסיכונים אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2020 (עמ' 85-93).

### הלימות ההון

לפרטים בדבר "הערכת הלימות ההון" ובדבר "תהליך תכנון ההון", ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 19-22).

### יחס המינוף

**כללי.** יחס המינוף מוגדר כמדידת ההון מחולק במדידת החשיפה. ההון לצורך המדידה הוא הון רובד 1. מדידת החשיפה היא סכום החשיפות המאזניות, החשיפות לנגזרים, החשיפות לעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים (לפרטים בדבר הגורמים שעשויים להשפיע על יחס המינוף, ראו ביאור 25 סעיף 2 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020, עמ' 187, וביאור 9 סעיף 2 לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2021).



## השוואה בין נכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף (LR1)

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2020	2020	2021	
במיליוני שקלים חדשים			
293,969	287,678	313,411	סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים
-	-	-	ההתאמות בגין השקעות בישויות בתחום הבנקאות, הפיננסים, הביטוח או המסחר שאוחדו לצרכים חשבונאיים, אך אינם בתחולת האיחוד לצרכים פיקוחיים
-	-	-	ההתאמות בגין נכסי נאמנות שהוכרו במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור, אך לא נכללו במדידת החשיפה של יחס המינוף
(2,060)	(1,396)	38	התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
-	8	130	התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
25,340	25,597	30,900	התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי)
1,973	1,990	2,200	התאמות אחרות
<b>319,222</b>	<b>313,877</b>	<b>346,679</b>	<b>חשיפה לצורך יחס המינוף</b>

## גילוי על יחס המינוף (LR2)

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2020	2020	2021	
במיליוני שקלים חדשים			
286,277	281,344	307,503	<b>חשיפות מאזניות</b>
(207)	(207)	(196)	נכסים במאזן (למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות בטחונות והפרשה קבוצתית) סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1
<b>286,070</b>	<b>281,137</b>	<b>307,307</b>	<b>סך חשיפות מאזניות (למעט בגין נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך)</b>
<b>חשיפות בגין נגזרים</b>			
2,407	2,049	1,873	עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
1,943	2,017	2,544	סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
-	-	-	גילום ביטחונות שניתנו בגין נגזרים, שנוכו מהנכסים המאזניים בהתאם להוראות הדיווח לציבור
-	-	-	ניכויים של נכסי חייבים בגין בטחון משתנה במזומן שניתן בעסקאות בנגזרים
-	-	-	רגל צד נגדי מרכזי פטורה של חשיפות מסחריות שסולקו על ידי הלקוח
-	-	-	סכום נקוב אפקטיבי מתואם של נגזרי אשראי שנכתבו
-	-	-	קיצוזים נקובים אפקטיביים מתואמים וניכויי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו
<b>4,350</b>	<b>4,066</b>	<b>4,417</b>	<b>סך חשיפות בגין נגזרים</b>
<b>חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך</b>			
3,462	3,069	3,925	נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא קיצוזים), לאחר התאמות בגין עסקאות שמטופלות כמכירה חשבונאית
-	-	-	סכומים שקוזזו של מזומנים לשלם ושל מזומנים לקבל מנכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך
-	8	130	חשיפת סיכון אשראי של צד נגדי בגין נכסי מימון ניירות ערך
-	-	-	חשיפות בגין עסקאות כסוכן
<b>3,462</b>	<b>3,077</b>	<b>4,055</b>	<b>סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך</b>
<b>חשיפות חוץ מאזניות אחרות</b>			
101,476	101,416	122,808	חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו
(76,136)	(75,819)	(91,908)	התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי
<b>25,340</b>	<b>25,597</b>	<b>30,900</b>	<b>פריטים חוץ מאזניים</b>
<b>הון וסך החשיפות</b>			
<sup>(1)</sup> 20,063	<sup>(1)</sup> 20,081	<sup>(1)</sup> 21,897	הון רובד 1
319,222	313,877	346,679	סך החשיפות
<b>יחס מינוף</b>			
6.3	6.4	6.3	יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218

הערה:  
 (1) הון רובד 1 וסך החשיפות מוצגים לאחר ההקלה שנתן הפיקוח בגין תוכניות התייעלות.

## סיכון אשראי

**מלי:** סיכון אשראי הינו סיכון לפגיעה מהותית בשווי הקבוצה וביכולתה להשיג את יעדיה כתוצאה מהרעה ביכולת של לווה או צד נגדי לעמוד בהתחייבויותיו כלפי הבנק, בחלקן או במלואן.  
למידע כללי על איכות סיכון האשראי (CRA), ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 25-29) ובדוח רבעון שני 2021.

### השלכות משבר הקורונה

במהלך הרבעון השלישי נמשכה ההתאוששות בפעילות המשקית, תוך חזרה לשגרה ממשבר הקורונה במרבית הענפים. דעיכת הגל הרביעי בתחילת הרבעון הרביעי תורמת לשיפור במדדים הכלכליים. יחד עם זאת, ההשלכות הכלכליות הכוללות של משבר הקורונה טרם התבררו, והן תלויות בחזרת ענפי המשק השונים לפעילות מלאה.  
לפרטים נוספים, ראו "התפתחויות כלכליות עיקריות" בדוח רבעון שלישי 2021. לפרטים בדבר "חובות ששונו תנאיהם במסגרת התמודדות עם נגיף הקורונה", ראו בדוח רבעון שלישי 2021.

## סיכון אשראי לפי ענפי משק

להלן יובאו נתונים בדבר סיכון אשראי לפי ענפי משק.

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד

30 בספטמבר 2021											
חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>							סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>				
הפסדי אשראי <sup>(4)</sup>											
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי							סיכון אשראי לא בעייתי				
מחיקות יתרת חשבונאיות הפרשה נטו לתקופה							דירוג ביצוע				
מזה:							סך-הכל				
פגום							סך-הכל				
בעייתי <sup>(5)</sup>							בעייתי <sup>(5)</sup>				
במיליוני שקלים חדשים											
<b>פעילות לווים בישראל</b>											
19	2	3	9	18	1,213	1,506	28	18	1,469	1,515	חקלאות
4	-	(2)	34	35	223	392	-	35	368	403	כרייה וחציבה
318	21	-	260	697	9,828	16,536	206	697	15,762	16,665	תעשייה
307	23	(14)	161	477	19,496	42,728 <sup>(6)</sup>	598	477	41,682	42,757 <sup>(6)</sup>	בינוי ונדל"ן - בינוי
194	(1)	(32)	108	259	11,793	13,743	192	265	13,337	13,794	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
21	3	(3)	1	14	3,149	4,300	13	14	4,912	4,939	אספקת חשמל ומים
427	(54)	(187)	168	558	18,190	22,679	426	561	21,970	22,957	מסחר
57	(1)	(48)	106	329	1,997	2,342	115	328	1,899	2,342	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
158	8	(10)	195	407	5,191	6,341	106	407	6,061	6,574	תחבורה ואחסנה
78	(26)	(57)	45	51	1,693	2,378	53	51	2,314	2,418	מידע ותקשורת
78	(7)	(25)	-	56	10,731	17,004	66	56	19,433	19,555	שירותים פיננסיים
170	5	(59)	131	266	5,381	7,765	442	266	7,095	7,803	שירותים עסקיים אחרים
35	(2)	(21)	25	61	9,137	10,721	108	61	10,557	10,726	שירותים ציבוריים וקהילתיים
<b>1,866</b>	<b>(29)</b>	<b>(455)</b>	<b>1,243</b>	<b>3,228</b>	<b>98,022</b>	<b>148,435</b>	<b>2,353</b>	<b>3,236</b>	<b>146,859</b>	<b>152,448</b>	<b>סך-הכל מסחרי</b>
250	4	(2)	1	275	50,113	56,876	1,778	275	54,823	56,876	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
824	22	(127)	233	537	28,927	66,015	1,566	537	63,917	66,020	אנשים פרטיים - אחר
<b>2,940</b>	<b>(3)</b>	<b>(584)</b>	<b>1,477</b>	<b>4,040</b>	<b>177,062</b>	<b>271,326</b>	<b>5,697</b>	<b>4,048</b>	<b>265,599</b>	<b>275,344</b>	<b>סך-הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	878	1,000	-	-	2,013	2,013	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	1,364	2,041	-	-	32,716	32,716	ממשלת ישראל
<b>2,940</b>	<b>(3)</b>	<b>(584)</b>	<b>1,477</b>	<b>4,040</b>	<b>179,304</b>	<b>274,367</b>	<b>5,697</b>	<b>4,048</b>	<b>300,328</b>	<b>310,073</b>	<b>סך-הכל פעילות בישראל</b>

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)

30 בספטמבר 2021											
חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>						סיכון אשראי כוללי <sup>(1)</sup>					
הפסדי אשראי <sup>(4)</sup>						סיכון					
הוצאות (הקטנת הוצאות) מחיקות יתרת בגין חשבונאיות הפרשה הפסדי נטו להפסדי אשראי לתקופה אשראי						אשראי לא בעייתי שאינו בדירוג ביצוע					
מזה:						דירוג ביצוע					
סך-הכל חובות <sup>(2)(iii)</sup> בעייתי <sup>(5)</sup> פגום						סך-הכל <sup>(6)</sup> ביצוע					
במיליוני שקלים חדשים											
פעילות לווים בחו"ל											
2	-	-	-	-	164	230	182	-	48	230	חקלאות
-	-	-	-	-	5	5	-	-	342	342	כרייה וחציבה
38	-	(33)	54	54	2,891	5,073	219	55	5,183	5,457	תעשייה
1	(29)	(30)	-	-	131	145	5	-	140	145	בינוי ונדל"ן - בינוי
197	12	(22)	169	1,321	10,207	11,631	768	1,395	9,757	11,920	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
2	-	1	-	-	339	554	-	-	933	933	אספקת חשמל ומים
56	27	(11)	-	165	5,891	8,800	364	165	8,396	8,925	מסחר
60	-	(12)	322	1,180	1,743	1,808	124	1,180	520	1,824	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
7	-	(1)	-	-	759	790	-	-	967	967	תחבורה ואחסנה
2	-	-	3	3	204	243	-	3	381	384	מידע ותקשורת
8	-	2	13	35	1,521	2,277	79	35	10,259	10,373	שירותים פיננסיים
מזה: סוכנויות פדרליות בארה"ב <sup>(7)</sup>											
-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,661	6,661	
7	-	(1)	-	74	492	808	1	74	845	920	שירותים עסקיים אחרים
34	-	(1)	-	391	4,039	4,357	338	394	4,222	4,954	שירותים ציבוריים וקהילתיים <sup>(8)</sup>
<b>414</b>	<b>10</b>	<b>(108)</b>	<b>561</b>	<b>3,223</b>	<b>28,386</b>	<b>36,721</b>	<b>2,080</b>	<b>3,301</b>	<b>41,993</b>	<b>47,374</b>	<b>סך-הכל מסחרי</b>
2	-	-	-	6	231	240	3	6	231	240	אנשים פרטיים- הלוואות לדיור
7	-	2	-	42	1,265	2,022	5	42	1,976	2,023	אנשים פרטיים - אחר
<b>423</b>	<b>10</b>	<b>(106)</b>	<b>561</b>	<b>3,271</b>	<b>29,882</b>	<b>38,983</b>	<b>2,088</b>	<b>3,349</b>	<b>44,200</b>	<b>49,637</b>	<b>סך-הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	2,120	2,198	-	-	3,674	3,674	בנקים בחו"ל
22	-	7	-	-	1,763	1,763	-	-	5,588	5,588	ממשלות חו"ל
<b>445</b>	<b>10</b>	<b>(99)</b>	<b>561</b>	<b>3,271</b>	<b>33,765</b>	<b>42,944</b>	<b>2,088</b>	<b>3,349</b>	<b>53,462</b>	<b>58,899</b>	<b>סך-הכל פעילות בחו"ל</b>
<b>3,385</b>	<b>7</b>	<b>(683)</b>	<b>2,038</b>	<b>7,311</b>	<b>213,069</b>	<b>317,311</b>	<b>7,785</b>	<b>7,397</b>	<b>353,790</b>	<b>368,972</b>	<b>סך-הכל</b>

הערות:

- סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים, כולל: חובות<sup>(2)</sup>, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נכסים בגין מכשירים נגזרים, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה וערבויות והתחייבויות על חשבון לקוחות בסך של 213,169 מיליון ש"ח, 44,453 מיליון ש"ח, 1,142 מיליון ש"ח, 4,367 מיליון ש"ח ו-105,941 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף.
- סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- כולל הלוואות לדיור, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך של 265 מיליון ש"ח.
- כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 6,252 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 408 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FNMA ו-FHLMC.
- כולל בעיקר איגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב.
- כולל מסגרות אשראי בערבות בנקים שאינם מהקבוצה בסך של 7,852 מיליון ש"ח.
- סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיור בסך של 248 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בנות מצויים בהליכי בניה.

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)

30 בספטמבר 2020							סיכון אשראי כוללי <sup>(1)</sup>			
חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>										
הפסדי אשראי <sup>(4)</sup>										
ההוצאה	מחיקות	יתרת	התקופתית	מזה:	סך-הכל	חובות <sup>(2)</sup> וסיכון	סיכון	דירוג	סך-	
בגין הפסדי נטו	לתקופה	אשראי	אשראי	פגום	סך-הכל	חובות <sup>(2)</sup> וסיכון	אשראי	ביצוע	הכל <sup>(5)</sup>	
להפסדי	אשראי	אשראי	אשראי	פגום	סך-הכל	חובות <sup>(2)</sup> וסיכון	אשראי	ביצוע	הכל <sup>(5)</sup>	
במיליוני שקלים חדשים										
<b>פעילות לווים בישראל</b>										
20	1	4	7	15	1,041	1,301	44	15	1,258	1,317
6	5	-	112	116	545	786	42	116	628	786
313	(8)	70	171	697	8,484	14,651	389	697	13,694	14,780
340	35	109	151	637	16,877	33,206 <sup>(6)</sup>	684	637	31,932	33,253 <sup>(6)</sup>
194	(6)	102	145	342	11,364	12,898	325	342	12,359	13,026
24	3	16	5	42	2,343	3,335	11	42	3,637	3,690
548	44	192	202	601	18,311	22,668	858	601	21,334	22,793
83	(3)	64	45	182	1,764	2,075	78	182	1,815	2,075
162	6	48	132	387	4,957	6,083	221	390	5,646	6,257
123	3	26	61	68	1,880	2,380	91	68	2,280	2,439
106	2	17	327	390	8,948	13,972	315	390	16,118	16,823
256	26	182	77	318	5,487	7,743	448	318	7,003	7,769
51	-	22	11	134	8,594	9,676	69	134	9,476	9,679
<b>2,226</b>	<b>108</b>	<b>852</b>	<b>1,446</b>	<b>3,929</b>	<b>90,595</b>	<b>130,774</b>	<b>3,575</b>	<b>3,932</b>	<b>127,180</b>	<b>134,687</b>
אנשים פרטיים - הלוואות										
254	18	67	2	371	40,904	45,479	1,710	371	43,398	45,479
959	163	413	184	677	30,313	65,723	2,224	677	62,829	65,730
<b>3,439</b>	<b>289</b>	<b>1,332</b>	<b>1,632</b>	<b>4,977</b>	<b>161,812</b>	<b>241,976</b>	<b>7,509</b>	<b>4,980</b>	<b>233,407</b>	<b>245,896</b>
אנשים פרטיים - הלוואות										
-	-	-	-	-	479	588	-	-	1,770	1,770
-	-	-	-	-	2,684	3,058	-	-	30,550	30,550
<b>3,439</b>	<b>289</b>	<b>1,332</b>	<b>1,632</b>	<b>4,977</b>	<b>164,975</b>	<b>245,622</b>	<b>7,509</b>	<b>4,980</b>	<b>265,727</b>	<b>278,216</b>
<b>סך-הכל פעילות בישראל</b>										
הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.										

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)

30 בספטמבר 2020							סיכון אשראי כוללי <sup>(1)</sup>				
חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>							סיכון אשראי כוללי <sup>(1)</sup>				
הפסדי אשראי <sup>(4)</sup>											
ההוצאה	מחיקות	יתרת	מזה:				סיכון	דירוג	סך-		
התקופתית	בגין הפסדי	הפרשה	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	אשראי	ביצוע	הכלי		
בגין הפסדי	נטו	אשראי	פגום	מזה:	מזה:	מזה:	לא	אשראי	הכלי		
להפסדי	לתקופה	אשראי	פגום	מזה:	מזה:	מזה:	בעייתי	אשראי	הכלי		
אשראי	אשראי	אשראי	פגום	מזה:	מזה:	מזה:	ביצוע	אשראי	הכלי		
אשראי	אשראי	אשראי	פגום	מזה:	מזה:	מזה:	ביצוע	אשראי	הכלי		
במיליוני שקלים חדשים											
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>											
3	-	-	-	1	202	278	167	1	110	278	חקלאות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	319	319	כרייה וחציבה
66	(2)	5	-	354	3,619	6,006	343	355	5,934	6,632	תעשייה
2	(2)	(1)	-	-	133	172	2	-	171	173	בינוי ונדל"ן - בינוי
231	15	90	230	713	10,083	11,132	1,092	728	9,806	11,626	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
-	-	-	-	-	13	68	-	-	408	408	אספקת חשמל ומים
61	13	2	10	288	4,571	7,040	495	288	6,482	7,265	מסחר
43	-	33	22	98	1,729	1,811	882	98	859	1,839	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
9	-	3	-	-	724	764	8	8	941	957	תחבורה ואחסנה
1	-	-	5	5	89	163	-	5	268	273	מידע ותקשורת
15	-	8	15	27	1,348	2,557	42	27	10,899	10,968	שירותים פיננסיים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,116	7,116	מזה: סוכנויות פדרליות בארה"ב <sup>(5)</sup>
12	-	5	-	82	626	902	118	82	849	1,049	שירותים עסקיים אחרים
38	-	20	-	126	3,697	3,954	449	126	4,118	4,693	שירותים ציבוריים וקהילתיים <sup>(6)</sup>
<b>481</b>	<b>24</b>	<b>165</b>	<b>282</b>	<b>1,694</b>	<b>26,834</b>	<b>34,847</b>	<b>3,598</b>	<b>1,718</b>	<b>41,164</b>	<b>46,480</b>	<b>סך-הכל מסחרי</b>
אנשים פרטיים-הלוואות											
3	-	1	-	6	247	251	3	6	242	251	לדיוור
14	-	6	-	7	1,407	1,961	5	7	1,950	1,962	אנשים פרטיים - אחר
<b>498</b>	<b>24</b>	<b>172</b>	<b>282</b>	<b>1,707</b>	<b>28,488</b>	<b>37,059</b>	<b>3,606</b>	<b>1,731</b>	<b>43,356</b>	<b>48,693</b>	<b>סך-הכל ציבור</b>
1	-	-	-	-	3,471	3,517	-	39	5,229	5,268	בנקים בחו"ל
14	-	14	-	-	1,592	1,592	-	-	3,140	3,140	ממשלות חו"ל
<b>513</b>	<b>24</b>	<b>186</b>	<b>282</b>	<b>1,707</b>	<b>33,551</b>	<b>42,168</b>	<b>3,606</b>	<b>1,770</b>	<b>51,725</b>	<b>57,101</b>	<b>סך-הכל פעילות בחו"ל</b>
<b>3,952</b>	<b>313</b>	<b>1,518</b>	<b>1,914</b>	<b>6,684</b>	<b>198,526</b>	<b>287,790</b>	<b>11,115</b>	<b>6,750</b>	<b>317,452</b>	<b>335,317</b>	<b>סך-הכל</b>

הערות:

- סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות<sup>(2)</sup>, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נכסים בגין מכשירים נגזרים, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה וערבויות והתחייבויות על חשבון לקוחות בסך של 198,526 מיליון ש"ח, 40,383 מיליון ש"ח, 679 מיליון ש"ח, 5,451 מיליון ש"ח ו-90,278 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף.
- סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיוור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- כולל הלוואות לדיוור, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך של 213 מיליון ש"ח.
- כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 6,500 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 616 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FNMA ו-FHLMC.
- כולל בעיקר איגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב.
- כולל מסגרות אשראי בערבות בנקים שאינם מהקבוצה בסך של 7,375 מיליון ש"ח.
- סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיוור בסך של 214 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפריזיקטים שהן בנות מצויים בהליכי בניה.

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)

31 בדצמבר 2020							סיכון אשראי כוללי <sup>(1)</sup>				
חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>											
הפסדי אשראי <sup>(4)</sup>											
ההוצאה השנתית בגין הפסדי אשראי							סיכון אשראי לא בעייתי				
יתרת חשבונאות הפרשה	מחיקות נטו	ההוצאה השנתית בגין הפסדי אשראי	מזה:	סך-הכל	חובות <sup>(2)</sup> וסיכון <sup>(3)</sup> בעייתי <sup>(5)</sup> פגום	סך-הכל	שאינו בדירוג ביצוע	דירוג ביצוע	סך-הכל <sup>(6)</sup>	סך-הכל <sup>(6)</sup>	
אשראי	לתקופה	אשראי	מזה:	סך-הכל	חובות <sup>(2)</sup> וסיכון <sup>(3)</sup> בעייתי <sup>(5)</sup> פגום	סך-הכל	שאינו בדירוג ביצוע	דירוג ביצוע	סך-הכל <sup>(6)</sup>	סך-הכל <sup>(6)</sup>	
במיליוני שקלים חדשים											
<b>פעילות לווים בישראל</b>											
18	-	2	8	18	1,036	1,315	44	18	1,268	1,330	חקלאות
5	5	-	6	6	408	640	2	6	632	640	כרייה וחציבה
346	13	122	234	796	8,774	14,939	420	796	13,900	15,116	תעשייה
342	39	115	153	630	16,999	33,050 <sup>(6)</sup>	789	630	31,700	33,119 <sup>(6)</sup>	בינוי ונדל"ן - בינוי
223	-	137	140	356	11,494	13,058	338	356	12,492	13,186	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
27	3	18	3	39	2,897	3,994	17	39	4,377	4,433	אספקת חשמל ומים
560	49	215	181	629	18,007	22,300	857	639	21,085	22,581	מסחר
102	(3)	83	112	393	1,830	2,126	114	393	1,619	2,126	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
176	10	65	193	446	4,911	6,008	208	446	5,523	6,177	תחבורה ואחסנה
108	2	10	61	67	1,651	2,201	84	67	2,111	2,262	מידע ותקשורת
96	2	7	299	357	9,854	13,742	85	357	16,050	16,492	שירותים פיננסיים
235	32	167	73	284	5,546	7,830	657	284	6,930	7,871	שירותים עסקיים אחרים
53	-	24	23	131	8,839	9,862	132	131	9,621	9,884	שירותים ציבוריים וקהילתיים
<b>2,291</b>	<b>152</b>	<b>965</b>	<b>1,486</b>	<b>4,152</b>	<b>92,246</b>	<b>131,065</b>	<b>3,747</b>	<b>4,162</b>	<b>127,308</b>	<b>135,217</b>	<b>סך-הכל מסחרי</b>
255	19	69	2	321	42,457	47,628	1,313	321	45,994	47,628	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
973	185	449	259	711	30,397	65,850	3,109	711	62,037	65,857	אנשים פרטיים - אחר
<b>3,519</b>	<b>356</b>	<b>1,483</b>	<b>1,747</b>	<b>5,184</b>	<b>165,100</b>	<b>244,543</b>	<b>8,169</b>	<b>5,194</b>	<b>235,339</b>	<b>248,702</b>	<b>סך-הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	849	964	-	-	2,557	2,557	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	1,755	2,241	-	-	32,129	32,129	ממשלת ישראל
<b>3,519</b>	<b>356</b>	<b>1,483</b>	<b>1,747</b>	<b>5,184</b>	<b>167,704</b>	<b>247,748</b>	<b>8,169</b>	<b>5,194</b>	<b>270,025</b>	<b>283,388</b>	<b>סך-הכל פעילות בישראל</b>

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)

31 בדצמבר 2020											
חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>						סיכון אשראי כוללי <sup>(1)</sup>					
הפסדי אשראי <sup>(4)</sup>						סיכון אשראי לא בעייתי					
ההוצאה השנתית מחיקות יתרת בגין חשבונאיות הפרשה הפסדי נטו להפסדי אשראי לתקופה	ההוצאה השנתית מחיקות יתרת בגין חשבונאיות הפרשה הפסדי נטו להפסדי אשראי לתקופה	ההוצאה השנתית מחיקות יתרת בגין חשבונאיות הפרשה הפסדי נטו להפסדי אשראי לתקופה	ההוצאה השנתית מחיקות יתרת בגין חשבונאיות הפרשה הפסדי נטו להפסדי אשראי לתקופה	ההוצאה השנתית מחיקות יתרת בגין חשבונאיות הפרשה הפסדי נטו להפסדי אשראי לתקופה	ההוצאה השנתית מחיקות יתרת בגין חשבונאיות הפרשה הפסדי נטו להפסדי אשראי לתקופה	מזה:	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	
אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	מזה:	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	
פגום	בעייתי <sup>(5)</sup>	בעייתי <sup>(6)</sup>	בעייתי <sup>(7)</sup>	בעייתי <sup>(8)</sup>	בעייתי <sup>(9)</sup>	מזה:	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	
במיליוני שקלים חדשים											
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>											
2	-	-	-	-	192	276	-	-	276	276	חקלאות
-	-	-	-	-	20	20	-	-	301	301	כרייה וחציבה
63	(2)	2	24	221	3,408	5,766	285	221	5,743	6,249	תעשייה
2	(4)	(3)	-	-	132	183	-	-	183	183	בינוי ונדל"ן - בינוי
249	11	116	185	1,061	9,780	10,979	1,051	1,123	9,219	11,393	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
-	-	-	-	-	18	184	-	-	501	501	אספקת חשמל ומים
49	2	(18)	-	175	4,441	7,081	624	175	6,414	7,213	מסחר
103	-	96	299	1,367	1,738	1,803	103	1,367	363	1,833	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
8	-	3	-	-	656	673	-	12	836	848	תחבורה ואחסנה
1	2	3	3	3	115	151	-	3	165	168	מידע ותקשורת
13	-	6	14	52	1,343	2,494	37	52	10,489	10,578	שירותים פיננסיים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,889	6,889	מזה: סוכנויות פדרליות בארה"ב <sup>(1)</sup>
5	-	(2)	-	5	535	782	112	5	802	919	שירותים עסקיים אחרים
31	-	14	-	116	3,521	3,791	427	116	3,939	4,482	שירותים ציבוריים וקהילתיים <sup>(2)</sup>
<b>526</b>	<b>9</b>	<b>217</b>	<b>525</b>	<b>3,000</b>	<b>25,899</b>	<b>34,183</b>	<b>2,639</b>	<b>3,074</b>	<b>39,231</b>	<b>44,944</b>	<b>סך-הכל מסחרי</b>
3	-	1	-	6	194	199	12	6	181	199	אנשים פרטיים- הלוואות לדיור
11	-	3	-	6	1,286	1,849	4	6	1,840	1,850	אנשים פרטיים - אחר
<b>540</b>	<b>9</b>	<b>221</b>	<b>525</b>	<b>3,012</b>	<b>27,379</b>	<b>36,231</b>	<b>2,655</b>	<b>3,086</b>	<b>41,252</b>	<b>46,993</b>	<b>סך-הכל ציבור</b>
-	-	(1)	-	-	2,707	2,761	-	-	4,569	4,569	בנקים בחו"ל
15	-	15	-	-	1,718	1,718	-	-	3,775	3,775	ממשלות חו"ל
<b>555</b>	<b>9</b>	<b>235</b>	<b>525</b>	<b>3,012</b>	<b>31,804</b>	<b>40,710</b>	<b>2,655</b>	<b>3,086</b>	<b>49,596</b>	<b>55,337</b>	<b>סך-הכל פעילות בחו"ל</b>
<b>4,074</b>	<b>365</b>	<b>1,718</b>	<b>2,272</b>	<b>8,196</b>	<b>199,508</b>	<b>288,458</b>	<b>10,824</b>	<b>8,280</b>	<b>319,621</b>	<b>338,725</b>	<b>סך-הכל</b>

הערות:

- סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות<sup>(2)</sup>, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נכסים בגין מכשירים נגזרים, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה וערבויות והתחייבויות על חשבון לקוחות בסך של 199,508 מיליון ש"ח, 41,692 מיליון ש"ח, 1,074 מיליון ש"ח, 6,399 מיליון ש"ח ו-90,052 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף.
- סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- סיכון אשראי מאזני וחובות מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- כולל קבוצות רכישה בסך של 214 מיליון ש"ח.
- כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 6,385 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 504 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FNMA ו-FHLMC.
- כולל בעיקר איגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב.
- כולל מסגרות אשראי בערבות בנקים שאינם מהקבוצה בסך של 7,022 מיליון ש"ח.
- סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיור בסך של 212 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בנות מצויים בהליכי בניה.



## חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

כ-90% מהחשיפה ליום 30 בספטמבר 2021 הינה למוסדות פיננסיים בדרוג "A" ומעלה, לעומת כ-91% ליום 31 בדצמבר 2020. לפרטים נוספים, ראו בדוח רבעון שלישי 2021.

## טיוטות והוראות שפורסמו ברבעון השלישי של שנת 2021

**עדכונים להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא הלוואות לדיור.** ביום 9 באוגוסט 2021 פרסם הפיקוח 3 עדכונים: הראשון, לקובץ שאלות ותשובות בנושא מגבלות על הלוואות לדיור, על פיו הובהר כי בנק לא רשאי להעמיד הלוואה נוספת שתשמש כ"הון עצמי" לרכישת דירת מגורים, למעט במקרים המפורטים בגוף ההוראה. שני העדכונים הנוספים הם החלטה על אי הארכת תוקפן של ההקלות בנושא הלוואות לדיור שניתנו במסגרת הוראת השעה ותוקפן יפוג ביום 30 בספטמבר 2021: הוראת השעה מאפשרת הגדלת שיעור מימון עד לשיעור של 70% בהלוואה לכל מטרה במקום עד לשיעור של 50%; הוראת השעה קובעת גם כי הבנקים לא ידרשו להגדלת יעד הון עצמי רובד 1 בשיעור 1% בגין הלוואות לדיור שיינתנו בתקופת הוראת השעה.

**עדכון הוראות ניהול בנקאי תקין 203, מדידה והלימות הון, ו-208A התאמת שווי בגין סיכון אשראי.** בטיטות העדכון מוצע להפחית את משקל הסיכון המיוחס לגופים מוסדיים ולהשוותו למשקל הסיכון המיוחס לתאגידים בנקאיים וזאת על מנת לבטא את הסיכון הנמוך הנובע מחשיפה לגופים מוסדיים.

**הגברת תהליכי הבקרה והניטור בגין האשראי לענף הבינוי והנדל"ן.** לפרטים בדבר מכתב הפיקוח על הבנקים מיום 19 באוגוסט 2021, ראו "סיכון אשראי לענף בינוי ונדל"ן" בפרק ג' בדוח רבעון שלישי 2021.

**הוראת ניהול בנקאי תקין 250A - מעבר מריבית הליבור.** לפרטים בדבר ההוראה, שפורסמה ביום 30 בספטמבר 2021, ראו "החלפת עוגני הריבית בחו"ל והשלכותיה" בפרק ג' בדוח רבעון שלישי 2021.

**עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 250.** ביום 30 בספטמבר 2021 פורסם עדכון להוראה, אשר מאריך חלק מהוראות השעה שעמדו לפוג ביום 30 בספטמבר 2021. הארכת הוראת השעה עד ליום 31 בדצמבר 2021 מאפשרת לראות דוח כספי כמעודכן גם אם חלפה התקופה הקבועה בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 311 בכפוף לנדרש בסעיף 7א בהוראת השעה. הובהר כי האמור יחול גם לעניין דוח כספי לשנת 2020.

**ניהול הסדרי חוב ותהליכי גביה של חובות מהותיים בקשיים.** ביום 30 בספטמבר 2021 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 314A, בהמשך לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 450 המתאר את דרך הטיפול הנדרשת בחובות גדולים. בהוראה הורחבו ופורטו הנחיות הפיקוח לניהול חובות מהותיים בקשיים ולכלל ההיבטים הרלוונטיים בכל שלבי החיים שלהם: הנחיות לשלב החיתום ככל שהן יסייעו לטיפול הולם בכשלי האשראי, הנחיות הנוגעות לזיהוי מוקדם של הידרדרות החוב עוד בטרם הפך לבעייתי והנחיות לאופן הטיפול בהסדרי חוב ובתהליכי גבייה. ההוראה מדגישה את חשיבות העברת החוב בשלבים מוקדמים, כאשר עדיין קיים שיתוף פעולה מצד החייב, לטיפול ביחידת אשראים מיוחדים. בנוסף צויין כי מנהל הסיכונים ישתתף בפורום שתפקידו לדון ולקבל החלטה על העברת חוב לטיפול הפונקציה הייעודית וייתן חוות דעת עצמאית כתובה הן לקראת הדיון על העברת חוב לפונקציה הייעודית והן כאשר הסדר החוב כולל ויתור על חוב או חלק ממנו בסכום מהותי או כאשר נדרש אשראי נוסף ללווה בקשיים.

## איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)

איכות האשראי של חשיפות אשראי

		יתרות ברוטו		
		הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך יתרות נטו	אחרים	פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר
במיליוני שקלים חדשים				
ליום 30 בספטמבר 2021				
207,012	3,124	206,378	3,758	חובות, למעט איגרות חוב
41,541	-	41,534	7	איגרות חוב
118,602	246	118,806	42	חשיפות חוץ מאזניות
<b>367,155</b>	<b>3,370</b>	<b>366,718</b>	<b>3,807</b>	<b>סך הכל</b>
ליום 30 בספטמבר 2020				
192,135	3,645	192,299	3,481	חובות, למעט איגרות חוב
37,897	-	37,847	50	איגרות חוב
97,826	289	98,055	60	חשיפות חוץ מאזניות
<b>327,858</b>	<b>3,934</b>	<b>328,201</b>	<b>3,591</b>	<b>סך הכל</b>
ליום 31 בדצמבר 2020				
193,100	3,762	193,080	3,782	חובות, למעט איגרות חוב
39,511	-	39,498	13	איגרות חוב
98,526	298	98,759	65	חשיפות חוץ מאזניות
<b>331,137</b>	<b>4,060</b>	<b>331,337</b>	<b>3,860</b>	<b>סך הכל</b>

לפרטים בדבר שינויים במלאי החובות הפגומים (CR2) ולגילוי נוסף בנוגע לאיכות האשראי של חשיפות אשראי (CRB), ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 30).

## דרישות גילוי איכותיות בנוגע לשיטות להפחתת סיכון אשראי (CRC)

לפרטים בדבר הפחתת סיכון אשראי ובדבר הפחתת הסיכון בגין ריכוזיות, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 39-40).

## שיטות להפחתת סיכון אשראי – סקירה (CR3)

שיטות להפחתת סיכון אשראי – גילוי כמותי

מובטחים							לא מובטחים		
מזה: על ידי נגזרי אשראי		מזה: על ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על ידי ביטחון			סך הכל יתרה מאזנית	סך הכל יתרה מאזנית	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית		
במיליוני שקלים חדשים									
ליום 30 בספטמבר 2021									
-	-	5,965	5,965	8,457	30,667	14,422	36,632	170,380	חובות, למעט איגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	41,541	איגרות חוב
-	-	<b>5,965</b>	<b>5,965</b>	<b>8,457</b>	<b>30,667</b>	<b>14,422</b>	<b>36,632</b>	<b>211,921</b>	<b>סך הכל</b>
-	-	877	1,546	61	207	938	1,753	1,169	מזה: פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(1)</sup>
ליום 30 בספטמבר 2020									
-	-	7,775	7,775	7,044	24,864	14,819	32,639	159,496	חובות, למעט איגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	37,897	איגרות חוב
-	-	<b>7,775</b>	<b>7,775</b>	<b>7,044</b>	<b>24,864</b>	<b>14,819</b>	<b>32,639</b>	<b>197,393</b>	<b>סך הכל</b>
-	-	830	1,086	18	227	848	1,313	1,097	מזה: פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(1)</sup>
ליום 31 בדצמבר 2020									
-	-	8,056	8,056	7,221	25,748	15,277	33,804	159,296	חובות, למעט איגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	39,511	איגרות חוב
-	-	<b>8,056</b>	<b>8,056</b>	<b>7,221</b>	<b>25,748</b>	<b>15,277</b>	<b>33,804</b>	<b>198,807</b>	<b>סך הכל</b>
-	-	777	1,064	15	274	792	1,338	1,090	מזה: פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(1)</sup>

הערה:

(1) לא כולל חוב פגום צובר בסך של 443 מיליון ש"ח (ליום 30 בספטמבר 2020: 632 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2020: 635 מיליון ש"ח).

## הגישה הסטנדרטית – חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5)

### חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון

סך הכל סכום חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)	150%	100%	75%	60%	50%	35%	20%	0%	
במיליוני שקלים חדשים									
ליום 30 בספטמבר 2021									
									ריבנוויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית
81,701	11	173	-	-	-	-	39	81,478	ארצית
10,955	-	12	-	-	1,409	-	7,868	1,666	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
7,614	-	25	-	-	75	-	7,514	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
112,113	349	100,863	-	-	999	-	9,902	-	תאגידים
30,276	-	126	30,150	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
13,212	-	5	13,207	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
51,127	-	820	8,363	11,712	16,364	13,868	-	-	בביטחון נכס למגורים
4,328	-	4,328	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
1,900	1,362	538	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
9,821	1,266	6,109	-	-	-	-	29	2,417	נכסים אחרים
1,518	916	602	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
<b>323,047</b>	<b>2,988</b>	<b>112,999</b>	<b>51,720</b>	<b>11,712</b>	<b>18,847</b>	<b>13,868</b>	<b>25,352</b>	<b>85,561</b>	<b>סך הכל</b>
ליום 30 בספטמבר 2020									
									ריבנוויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית
71,369	-	127	-	-	-	-	118	71,124	ארצית
10,374	-	31	-	-	1,444	-	7,581	1,318	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
11,018	-	28	-	-	133	-	10,857	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
102,196	110	<sup>(1)</sup> 92,603	-	-	1,023	-	8,460	-	תאגידים
28,894	-	144	28,750	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
12,962	-	47	12,915	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
41,585	-	486	8,951	6,797	12,997	12,354	-	-	בביטחון נכס למגורים
3,508	-	<sup>(3)</sup> 3,508	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
1,625	996	629	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
9,425	1,251	5,001	-	-	-	-	27	3,146	נכסים אחרים
1,046	848	198	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
<b>292,956</b>	<b>2,357</b>	<b>102,604</b>	<b>50,616</b>	<b>6,797</b>	<b>15,597</b>	<b>12,354</b>	<b>27,043</b>	<b>75,588</b>	<b>סך הכל</b>
ליום 31 בדצמבר 2020									
									ריבנוויות, הבנקים המרכזיים שלהן ורשות מוניטרית
76,218	38	107	-	-	-	-	46	76,027	ארצית
10,405	-	54	-	-	1,274	-	7,540	1,537	ישויות סקטור ציבורי (PSE) שאינן ממשלה מרכזית
10,562	-	33	-	-	93	-	10,436	-	בנקים (לרבות בנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB))
100,105	115	<sup>(1)</sup> 90,506	-	-	722	-	8,762	-	תאגידים
28,831	-	119	28,712	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
13,007	-	29	12,978	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
43,096	-	579	8,904	7,486	13,568	12,559	-	-	בביטחון נכס למגורים
4,214	-	<sup>(1)</sup> 4,214	-	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
1,613	1,017	596	-	-	-	-	-	-	הלוואות בפיגור
9,157	1,202	5,302	-	-	-	-	52	2,601	נכסים אחרים
1,105	848	257	-	-	-	-	-	-	מזה: בגין מניות
<b>297,208</b>	<b>2,372</b>	<b>101,539</b>	<b>50,594</b>	<b>7,486</b>	<b>15,657</b>	<b>12,559</b>	<b>26,836</b>	<b>80,165</b>	<b>סך הכל</b>

הערה:  
(1) טיוב בחישוב הנתונים.

## סיכון אשראי של צד נגדי

גילוי איכותי על סיכון אשראי של צד נגדי (CCRA), ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 43-47).

### טיטות והוראות שפורסמו ברבעון השלישי של שנת 2021

**טיטות הוראה בדבר הגישה הסטנדרטית לחישוב חשיפה לסיכון אשראי צד נגדי.** בחודש מרס 2014 פרסמה וועדת באזל לפיקוח הבנקאי ("BCBS"), בין היתר, הוראה בדבר "הגישה הסטנדרטית לחישוב חשיפה לסיכון אשראי צד נגדי SA-CCR". בחודש אוקטובר 2021 פרסם הפיקוח על הבנקים טיטות עדכון הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 203A, הכוללת הנחיות לטיפול בסיכון אשראי צד נגדי בהתאם ל-SA-CCR, מועד היישום הינו החל מיום 1 ביולי 2022.

הגישה מחליפה את הגישות הקיימות בהוראת ניהול בנקאי 203 (גישת החשיפה הנוכחית והגישה הסטנדרטית) לחישוב חשיפה לצד נגדי במקרה כשל (EAD). עיקרי העדכונים בגישה החדשה מתייחסים לטיפול שונה במערכי קיזוז הכוללים הסכמי התאמת מרווח אל מול מערכי קיזוז שאינם כוללים הסכמי התאמת מרווח, מקדמי סיכון פיקוחיים עדכניים וחלוקת חשיפות הנגזרים במערכי קיזוז למערכי גידור המאפשרים קיזוז החשיפות באופן מלא או חלקי.

### ניתוח חשיפה לסיכון אשראי של צד נגדי (CCR) לפי גישה פיקוחית (CCR1)

RWA	EAD לאחר CRM	חשיפה פוטנציאלית עתידית	עלות שיחלוף	
במיליוני שקלים חדשים				
ליום 30 בספטמבר 2021				
1,869	3,434	2,012	1,808	שיטת החשיפה הנוכחית
1,324	2,470	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך SFT)
<b>3,193</b>	<b>5,904</b>	<b>2,012</b>	<b>1,808</b>	<b>סך-הכל</b>
ליום 30 בספטמבר 2020				
2,204	3,361	1,693	1,989	שיטת החשיפה הנוכחית
732	1,411	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך SFT)
<b>2,936</b>	<b>4,772</b>	<b>1,693</b>	<b>1,989</b>	<b>סך-הכל</b>
ליום 31 בדצמבר 2020				
2,034	3,204	1,575	2,350	שיטת החשיפה הנוכחית
667	1,741	-	-	הגישה המקיפה להפחתת סיכון אשראי (לעסקאות מימון ניירות ערך SFT)
<b>2,701</b>	<b>4,945</b>	<b>1,575</b>	<b>2,350</b>	<b>סך-הכל</b>

## הקצאת הון בגין התאמות שערור לסיכון אשראי (CVA) (CCR2)

	RWA	EAD לאחר CRM	
במיליוני שקלים חדשים			
ליום 30 בספטמבר 2021	1,542	3,356	סך כל התיקים שמחושבים בגינם CVA לפי הגישה הסטנדרטית
ליום 30 בספטמבר 2020	2,023	3,181	סך כל התיקים שמחושבים בגינם CVA לפי הגישה הסטנדרטית
ליום 31 בדצמבר 2020	1,763	3,160	סך כל התיקים שמחושבים בגינם CVA לפי הגישה הסטנדרטית

הגידול בהקצאת הון בגין התאמת שיערוך לסיכון אשראי נובע מגידול בפעילות בנגזרים מול לקוחות.

## סיכון שוק

לגילוי איכותי כללי בדבר סיכוני שוק (MRA), ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 48-59).

### גילוי כמותי

#### (1) מגבלות הדירקטוריון

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 50). במהלך הרבעון השלישי אשר עדכון מדיניות לניהול סיכון שוק והשקעות תוך הגדלת תאבון הסיכון בחשיפות ריבית.

#### (2) החשיפה לסיכון ריבית

##### כללי

הסיכון להפסד כתוצאה מתזוזות מקבילות ולא מקבילות, בעקום התשואה, וההשפעה של האופציונליות הגלומה במכשירים פיננסיים שונים.

#### הקשר בין סעיפי מאזן לבין פוזיציות שנכללו בגילוי על סיכון השוק

- הקבוצה מבחינה בין שני סוגים של תיקים: תיק למסחר ותיק בנקאי. תיקים אלה נבדלים באופי חשיפתם לסיכוני שוק ומכאן גם בכלי הניהול המשמשים לניהול סיכוני השוק שלהם.
- התיק למסחר מורכב מפוזיציות במכשירים פיננסיים המוחזקות עם כוונת מסחר או מתוך כוונה להרוויח בטווח הקצר. פוזיציות אלו יהיו סחירות ושניתן לגדרן באופן מלא. ככלל, התיק למסחר מרוכז בחדר עסקות ובתיקי האג"ח למסחר שביחידת הנוסטרו.
  - התיק הבנקאי - מכלול הנכסים וההתחייבויות המאזניים והפריטים החוץ מאזניים של הקבוצה אשר אינם נכללים בתיק למסחר. ממדי הסיכון המשמשים לניהול סיכון הריבית הכולל מוצגים באופן מפורט בסעיף מידע נוסף על החשיפה לסיכוני שוק להלן.
- המודלים המשמשים לניהול סיכון הריבית בתיק הבנקאי בלבד מוצגים באופן מפורט בפרק סיכון ריבית (IRRBB) בתיק הבנקאי להלן.

**הקשר בין סעיפי מאזן לבין פוזיציות שנכללו בגילוי על סיכון השוק**

השפעת 100BP		השפעת 100BP		השפעת 100BP		השפעת 100BP		נכסים
ליום 31 בדצמבר 2020		ליום 30 בספטמבר 2021		ליום 31 בדצמבר 2020		ליום 30 בספטמבר 2021		
במיליוני שקלים חדשים								
918	904	פקדונות	2,343	2,595	אשראי			
329	315	כתבי התחייבות	1,308	1,356	תיק ניירות ערך זמין למכירה			
301	225	חוץ מאזני (נגזרים)	10	(12)	תיק ניירות ערך למסחר			
2,108	2,005	פרישת עו"ש	357	437	תיק ניירות ערך לפדיון			
318	329	זכויות עובדים	-	-	חוץ מאזני (נגזרים)			
-	-	אחר	42	28	אחר			
<b>3,974</b>	<b>3,778</b>	<b>סך-הכל</b>	<b>4,059</b>	<b>4,404</b>	<b>סך-הכל</b>			

**(3) מידע נוסף – מודלים ומדדי סיכון**

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 52-55).

**מדדים ראשיים בניהול**

**מדד רגישות השווי הכלכלי לשינויים בריבית.** לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 52-53).

פירוט החשיפה הקבוצתית והמגבלות - במדד רגישות השווי הכלכלי לשינויים מקביליים של עקומי הריבית ב-100 נק' בסיס (מודל ה-EVE)

לתקופה שהסתיימה ב				
31.12.20		30.09.2021		
	חשיפה מקסימלית	חשיפה	סוף רבעון הרבעון השלישי	סוף רבעון שלישי
	במהלך 2020	במהלך 2020	2020	2020
במיליוני שקלים חדשים				
(625)	(85)	(636)	(626)	חשיפה בפועל
	(1,184)		(1,477)	מגבלת דירקטוריון
UP 100	UP 100	UP 100	UP 100	התרחיש בו נמדדה החשיפה

**מדד רגישות השווי החשבונאי לשינויים בשווי החשבונאי בתרחישי ביניים.** לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 53).

פירוט החשיפה הקבוצתית והמגבלות - ירידת השווי החשבונאי בתרחישי ביניים

לתקופה שהסתיימה ב				
31.12.20		30.09.2021		
	חשיפה מקסימלית	חשיפה	סוף רבעון הרבעון השלישי	סוף רבעון שלישי
	במהלך 2020	במהלך 2020	2020	2020
במיליוני שקלים חדשים				
(902)	(864)	(598)	(585)	חשיפה בפועל
	(1,281)		(1,477)	מגבלת דירקטוריון

במהלך הרבעון השני עדכן הבנק את הפרמטרים שמשמשים לחישוב התרחיש וכתוצאה מכך השפעת התרחיש קטנה בכ-200 מיליון ש"ח.

**מדדים ומודלים נוספים**

**הערך הנתון לסיכון VaR (Value at Risk)**

**ה-VaR של פעילות המסחר.** ה-VaR על פעילות המסחר מחושב בתדירות יומית בשיטה היסטורית (היברידיית), ברמת ביטחון של 99% ולאופק זמן של יום אחד.

הדירקטוריון קבע מגבלות ספציפיות על ה-VaR של פעילות המסחר. ברבעון השלישי של שנת 2021 לא נרשמו חריגות ממגבלה זו. אומד זה משמש כאחד מכלי הניהול המרכזיים של פעילות המסחר.

**פירוט החשיפה במונחי ה-VaR על פעילות המסחר**

לסוף השנה		רבעון שלישי	
2020		2021	
חשיפה מקסימלית במהלך השנה	סוף השנה	חשיפה מקסימלית במהלך הרבעון	סוף הרבעון
		במיליוני שקלים חדשים	
7.0	5.4	18.4	4.9
		30	30

חשיפה בפועל

מגבלת דירקטוריון

הערה:

ה-VaR חושב עבור יום עסקים אחד ובהסתברות של 99%.

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 53-54).

לפרטים בדבר ניתוח הפסדים בתרחישי קיצון (Stress Tests) ובדבר ניתוח הכנסות הריבית הצפויות ה-NII (Net Interest Income) וה-EaR (Earning at Risk), ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 56).

**(4) חשיפת אינפלציה ושערי חליפין**

חשיפות האינפלציה ושערי חליפין של הבנק מתבצע בראיה כלכלית, תוך התייחסות להשלכות החשיפה גם על התנודתיות החשבונאית במקרים בהם קיימת אי התאמה בין הראיה החשבונאית לכלכלית. מדידת הסיכון מתבצעת באמצעות חישוב עודף/חסר הנכסים על ההתחייבויות לאחר הכללת תיקונים כלליים.

ניהול החשיפות בפועל מתבצע בתדירות יומית על בסיס הפוזיציות הכלכליות במגזרי הצמדה ובמטבעות השונים, אשר שונות מהפוזיציות החשבונאיות אותן ניתן לראות בביאור 32 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020. השינוי העיקרי נובע מהעברת מגזרי הצמדה של ההתחייבויות הפנסיוניות בגין שכר וזכויות עובדים נוספות (מן המגזר השקלי במדידה החשבונאית למגזר הצמוד במדידה הכלכלית).

שינויים נוספים הינם: אי הכללת הפסדים או רווחים כתוצאה משינויים בשווי השוק של איגרות חוב במט"ח או צמודות מדד; הוספת רכוש קבוע במט"ח כנכס כספי; העברת חובות פגומים לא צוברים במט"ח למגזר הצמדה שקלי והוספת חשיפת המט"ח בקופת הפיצויים לעובדי הבנק - ב.ל.ד. (בפוזיציות החשבונאיות נרשם רק הפער שבין העתודה ליעודה בקופה). החיסוי על הפוזיציה המבנית במט"ח הנובעת מההשקעה ב-אי די בי ניו יורק בוטל על מנת לצמצם את רגישות יחס ההון לשינויים בשערי חליפין.

תמהיל ההשקעה במגזרי הצמדה השונים נקבע באופן שוטף במסגרת המגבלות המוצגות להלן ועל בסיס תחזיות לגבי משתני השוק הרלבנטיים. החשיפה נמדדת בכל מטבע מהותי בנפרד.

**התפלגות השקעת ההון בפועל ביחס למגבלות שנקבעו (הנתונים מוצגים ביחס להון)**

שנת 2020			רבעון שלישי 2021		
טווח החשיפה			מגבלה		
מגזר	מ-עד	מ-עד	מ-עד	מ-עד	מ-עד
צמוד מדד*	6.1%	2.7%	6.1%	15.4%	16.1%
מט"ח	19.2%	21.1%	19.2%	18.6%	18.5%

הערה:

\* עיתוי חישוב הפוזיציה הכלכלית: הפוזיציה המנוהלת מחושבת על בסיס נתוני ההון בסוף הרבעון החולף בתוספת שינויים שחלו במהלך הרבעון האחרון, עד מועד החישוב. שינויים אלה מבוססים על נתונים לא סופיים, כפי שהם ידועים במועד החישוב. לעומת זאת, הפוזיציה במאזן ההצמדה מחושבת על בסיס נתונים מבוקרים המשמשים במסגרת הדוחות הכספיים.



חשיפות הבסיס הקבוצתיות בטבלה לעיל מבוססות על ממוצע חודשי. עם זאת, ניהול החשיפה בכל חברה בת מהותית מבוצע באופן אפקטיבי ובתדירות שבועית לפחות. להערכת הבנק, החשיפה בבסיס ההצמדה השונים לסוף תקופת הדיווח מאפיינת את החשיפות במהלך התקופה.

### (5) ניהול פוזיציות בתיק למסחר

**תיקי המסחר.** הקבוצה מבחינה בין חשיפות הנוצרות במהלך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק לבין החשיפה למסחר. ככלל, חשיפות מסחר קיימות בחברת האם בלבד ומרוכזות ברובן בחדר העסקות כחלק מפעילות הבנק "עושה שוק" באג"ח ממשלתי במט"ח ובנגזרים. בחברות הבת מתקיימות מעט לעת חשיפות מסחר בהיקפים לא מהותיים. פעילות המסחר מכוונת ליצירת הכנסות תוך לקיחת חשיפות בטווח הסיכון המותר לפעילות ותוך קיום מעקב ובקרה יומיים ותוך-יומיים.

כאמור, פעילות המסחר מרוכזת רובה בחדר העסקות, המבצע הן פעולות מסחר עם לקוחות ופעולות לגידור הסיכונים והן פעולות לשם יצירת רווח, כחלק מניהול סיכוני השוק. בנוסף, קיים תיק מסחר לא משמעותי במסגרת יחידת ההשקעות.

הדירקטוריון קבע מערכת מגבלות נוספות לפעילות המסחר ולפעילות ניהול הנכסים וההתחייבויות. המגבלות על פעילויות המסחר השונות נקבעו הן במונחים של היקף הפעילות, והן במונחי רגישות לגורמי סיכון בהן הערך בסיכון (VaR) וההפסד התיאורטי בתרחישים, לרבות תרחישי קיצון. המגבלות מנטרות בתדירות יומית ותוך יומית על ידי יחידות הבקרה בחטיבת שווקים פיננסיים. ראש החטיבה קבע מערכת מגבלות פנימית, במסגרת מגבלות הדירקטוריון, במטרה להתריע מראש על התקרבות למגבלות הדירקטוריון ובכך למנוע חריגות ממגבלות אלה.

**הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים.** הבנק פעיל במגוון רחב של מכשירים פיננסיים נגזרים בשקלים ובמט"ח, ומשמש "עושה שוק" בחלקם. חלק ניכר מהעסקאות מבוצעות "מעבר לדלפק" (OTC) לפי צרכי הלקוחות וצרכי הבנק. קביעת המחירים לעסקאות אלה מבוצעת על בסיס תשואות ומחירי נכסי הבסיס, בהתבסס על מודלים מקובלים לתמחור ובהתחשב בתנאי התחרות בענף.

חשיפות השוק הנוצרות כתוצאה מפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים, הן לאינפלציה ושערי חליפין והן לריבית, נכללות במסגרת מגבלות הדירקטוריון השונות. החשיפות לצד נגדי מנוהלות תחת הסכמים להעברה וקידום של ביטחונות ומול מסלקות מרכזיות.

בנוסף, קבע דירקטוריון הבנק את מגוון המכשירים הפיננסיים שלבנק מותר לפעול בהם ואופן הפעילות של הבנק בכל אחד מהם (בין אם עבור לקוחותיו ובין אם עבור עצמו) וכן מגבלת היקף שנועדה לתחום את הסיכון התפעולי הכרוך בפעילות בו. היקף הפעילות במכשיר מסוים אינו מייצג בהכרח את רמת הסיכון הפיננסי הגלומה בו.

כלל החשיפות והעמידה במגבלות הדירקטוריון נמדדות ומבוקרות באופן שוטף על ידי גורמי הבקרה של קו ההגנה הראשון. ברבעון השלישי של שנת 2021 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

עסקאות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים מבוצעות בחלקן עם תאגידים בנקאיים או עם חברי הבורסה לניירות ערך, המחויבים לעמידה בדרישות של הלימות הון או לעמידה ברמת בטחונות מול הבורסה לניירות ערך, ובחלקן עם לקוחות הבנק האחרים, המחויבים בבטחונות בהתאם לנוהלי הבנק.

**פעילות בשוק המעו"ף.** הבנק פועל בשוק המעו"ף על מדד המניות עבור לקוחותיו בלבד, תוך שמירת בטחונות בהתאם להנחיות הבורסה לניירות ערך. באופציות על שערי החליפין של הדולר, פועל הבנק בשוק המעו"ף הן עבור לקוחות והן עבור עצמו.

#### נתונים (חשבונאיים) אודות היקפי הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים, של הבנק והחברות המאוחדות שלו

30 בספטמבר 2021	31 בדצמבר 2020	
במיליוני שקלים חדשים		
37,531	34,809	נגזרים שאינם למסחר
3,931	4,123	מזה: נגזרים מגזרים
303,366	268,715	נגזרים למסחר
<b>340,897</b>	<b>303,524</b>	<b>סך-הכל סכום נקוב</b>

**היבטים חשבונאיים.** המדיניות החשבונאית לגבי מדידת ערכם של המכשירים הפיננסיים הנגזרים והתוצאות הנובעות מהם, סוגי העסקאות והמכשירים הפיננסיים הנגזרים, בהתאם להוראת המפקח על הבנקים, מפורטת בביאורים 1 ד' ו-28 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020 (עמ' 119, 199-205).

על פי הנחיות המפקח על הבנקים כאמור, הוגדרו רוב העסקאות שמבצע הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים במסגרת ניהול סיכוני השוק הנובעים מנכסי הבסיס הפיננסיים שלו (ALM) כ"עסקאות ALM" ולא "עסקאות גידור", מאחר שלפי הנחיות אלו נדרשים קריטריונים מחמירים על מנת שעסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים יוכרו כ"עסקאות גידור".

רוב נכסי הבסיס שחשיפתם לסיכוני שוק כאמור מנוהלת על ידי עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים - אינם סחירים. ההכנסות וההוצאות הנובעות מנכסים אלה נקפות לדוח הרווח והפסד על בסיס צבירה, בעוד שתוצאות העסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים שהוגדרו כ"עסקאות ALM" מחושבות לפי ה"שווי ההוגן". לפיכך, לא מתקיימת הקבלה בין עקרונות הרישום החשבונאי של נכסי הבסיס והתוצאות הנובעות מהם, לבין העסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים בגין אותם נכסי בסיס שנכללו ב"עסקאות ALM".

הכנסות המימון ממכשירים פיננסיים נגזרים מפורטות בביאור 3 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020 (עמ' 126) וביאור 3 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2021.

**סיכוני אופציות.** סיכוני אופציות מתייחסים לאפשרות להפסד הנובע משינויים בנכסי הבסיס והתנודתיות שלהם המשפיעים על שווי של אופציות, לרבות סטיות התקן. הבנק פעיל במגוון סוגי אופציות - אופציות וילה ואופציות "אקזוטיות" מסוגים מסויימים וכן על מגוון נכסי בסיס (מט"ח וריביות).

דירקטוריון הבנק קבע הנחיות לפעילות המותרת באופציות, הן במונחי נפח כולל והן במונחי ירידת השווי המקסימלית בתרחישי קיצון ובתרחישים מתונים. התרחישים מתייחסים לשינויים סימולטניים בשער החליפין, במדד ובתנודתיות (Volatility) של נכסי הבסיס. כמו כן נקבעו במסמך ראש חטיבת שווקים פיננסיים. מגבלות על השינויים המקסימליים בערכו של תיק האופציות, במונחים של מדדי רגישות (Greeks). ברבעון השלישי של שנת 2021 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

## סיכון שוק בגישה הסטנדרטית (MR1)

הבנק מחשב את הקצאת ההון הנדרשת בגין החשיפה לסיכוני שוק בהתאם לגישה הסטנדרטית, כקבוע בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 208. ההקצאה לסיכוני שוק כוללת:

- סיכוני ריבית ומניות הנובעים ממכשירים בתיק למסחר. סיכון הריבית מחושב על פי שיטת "התקופות לפרעון";
- סיכון שער חליפין בתאגיד הבנקאי כולו (בנטרול פוזיציה מבנית בגין אי די בי ניו יורק, בהתאם לאישור המפקח על הבנקים). בנוסף, עבור כל אחד מהסיכונים לעיל, יתווסף הרכיב האופציונאלי בהתאם לשיטת "דלתא פלוס" של המכשירים הכלולים.

### פירוט הקצאת ההון לסיכוני השוק לפי הגישה הסטנדרטית

הקצאת הון ליום		
		30 בספטמבר 2021
		30 ביוני 2021
במיליוני שקלים חדשים		
סיכון ריבית*	422	391
סיכון שער חליפין	13	22
סיכון מניות	5	1
סיכון אופציות	5	8
<b>סך-הכל הקבוצה הבנקאית</b>	<b>441</b>	<b>422</b>
<b>הקצאה במונחי נכסי סיכון</b>	<b>3,836</b>	<b>3,615</b>

\*כולל סיכון ספציפי בסך של 2.6 מיליוני ש"ח ו-2.3 מיליוני ש"ח בספטמבר 2021 וביוני 2021 בהתאמה.

ההקצאה לסיכוני שוק במונחי נכסי סיכון מהווה כ-2.02% מסך נכסי הסיכון ליום 30 בספטמבר 2021, לעומת כ-1.73% ליום 31 בדצמבר 2020.

## סיכון ריבית (IRRBB) בתיק הבנקאי

לפרטים בדבר מודלים התנהגותיים כלכליים המשולבים בניהול הסיכון ולפרטים בדבר הנחות התנהגותיות המיושמות באמידת סיכוני הריבית, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 57). למידע כמותי על סיכון ריבית בתיק הבנקאי ובתיק למסחר, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 58-59).

## סיכון מניות

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 59).

## סיכון נזילות

סיכון נזילות הינו הסיכון לציבות הקבוצה, הנובע מאי יכולתה לספק את צרכי הנזילות שלה וקושי לעמוד בהתחייבויותיה, בשל התפתחות בלתי צפויה, שכתוצאה ממנה תאלץ הקבוצה לגייס מקורות ו/או לממש נכסים באופן שיגרם לה הפסד מהותי. הבנק קבע מגבלת חשיפה מקסימלית לסיכון נזילות.

### יחס כיסוי הנזילות - טבלת גילויים עיקריים (LIQ1)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום			
31.12.2020		30.09.2021	
במיליוני שקלים חדשים			
סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)	סך ערך משוקלל (ממוצע)	סך ערך לא משוקלל (ממוצע)
64,815		66,886	
<b>סך הכל נכסים באיכות גבוהה (HQLA)</b>			
<b>תזרימי מזומנים יוצאים</b>			
9,374	139,490	9,972	142,329
2,283	46,400	2,478	50,274
6,068	58,999	6,679	64,915
1,022	34,091	814	27,140
46,315	78,390	51,891	88,787
-	-	-	1
46,152	76,403	51,811	87,119
162	1,986	79	1,667
1	-	18	-
18,814	77,433	18,173	81,217
10,384	11,277	9,328	10,028
-	-	-	-
8,430	66,156	8,845	71,189
823	25,598	868	29,782
86	2,451	88	2,517
<b>75,411</b>		<b>81,008</b>	
<b>סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים</b>			
<b>תזרימי מזומנים נכנסים</b>			
577	577	968	968
20,201	24,002	18,888	22,746
10,697	13,153	9,731	11,701
<b>31,475</b>	<b>37,732</b>	<b>29,587</b>	<b>35,415</b>
<b>סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים</b>			
<b>סך ערך מתואם</b>		<b>סך ערך מתואם</b>	
<b>64,815</b>		<b>66,886</b>	
<b>43,936</b>		<b>51,421</b>	
147.5%		130.1%	
<b>סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)</b>			
<b>סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים נטו</b>			
יחס כיסוי נזילות			

## סיכון נזילות – גילוי איכותי

### וגילויים נוספים בגין יחס כיסוי הנזילות (LIQA)

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 61-64).

## יחס כיסוי הנזילות – הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 221 בנושא: "יחס כיסוי הנזילות"

לפרטים בדבר הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 221, בדבר "יחס כיסוי נזילות", ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 63).

### יחס כיסוי הנזילות בקבוצת דיסקונט

ליום 30 בספטמבר 2021 עמד היחס על 122.9%, לעומת 143.9% ביום 31 בדצמבר 2020. יחס הנזילות הממוצע ברבעון השלישי של שנת 2021 עמד על 130.07% לעומת יחס ממוצע של 147.5% ברבעון הרביעי של שנת 2020. יחס הנזילות ירד כיוון שהגידול בתיק האשראי היה מהיר יותר מהגידול בפקדונות הקמעונאים והסיטונאיים. יחס כיסוי הנזילות מתבסס על כרית נזילות גבוהה ואיכותית. כרית הנזילות מתבססת בשקלים על מק"מ, אג"ח ממשלת ישראל ויתרות העו"ש והפיקדונות בבנק ישראל. במט"ח, מתבססת הכרית על אג"ח ממשלת ארה"ב (ב-אי די בי ניו יורק על תיק MBS שמרביתו הונפק על ידי סוכנויות ממשלתיות וסמי ממשלתיות) ועל יתרת עו"ש ופיקדונות בבנק ישראל וב-FED.

#### פירוט מבנה כרית הנזילות

לרבעון שהסתיים ביום		הנכסים שנכללו	
31.12.2020	30.09.2021		
במיליוני שקלים חדשים			
33,088	36,374	מזומן	כרית 1
22,001	19,352	אג"ח מדינת ישראל/מק"מ	
8,057	9,601	אגח מדינות בחול	
702	366	אגח ריביוניות	כרית 2
8	238	אגח משכנתאות שהונפקו על ידי תאגיד ציבורי	
798	692	אג"ח תאגידיים AA	
161	263	אג"ח תאגידיים A	כרית 2 ב
<b>64,815</b>	<b>66,886</b>		<b>סך-הכל</b>

חישוב יחס כיסוי הנזילות הקבוצתי מתבסס על חישוב עצמאי של כל אחת מחברות הקבוצה. הנהלת הבנק הגדירה לכל חברה בקבוצה יעד יחס כיסוי נזילות מינימאלי. העברת נזילות מחברת אי די בי ניו יורק לחברת האם (הבנק) מוגבלת על ידי אסדרה מקומית. ההכרה בעודפי הנזילות של אי די בי ניו יורק במודל הקבוצתי מוגבלת בהתאם. עודפי הנזילות של בנק מרכנתיל דיסקונט, הפועל תחת מסגרת פיקוחית זהה לזו של הבנק, נכללים במודל הקבוצתי. מרבית עודפי הנזילות של הקבוצה מקורם בעודפי הנזילות של הבנק.

#### התפלגות יחס כיסוי הנזילות לפי ישויות משפטיות בקבוצה (ממוצע לרבעון)

לתקופה שהסתיימה ביום		
31.12.2020	30.09.2021	
באחוזים		
147.5%	130.1%	קבוצת דיסקונט
165.4%	141.5%	הבנק
124.9%	112.7%	א די בי ניו יורק
155.8%	130.8%	בנק מרכנתיל דיסקונט
<b>147.5%</b>	<b>130.1%</b>	<b>סך-הכל</b>

ריכוז עודפי הנזילות בבנק מאפשר גמישות גבוהה בניהול הנזילות הקבוצתית. בצד הציפיה לניהול עצמאי של סיכון הנזילות על ידי חברות הבת, יכולה הנהלת הקבוצה להעביר נזילות בין חברות הקבוצה.

## יחס כיסוי הנזילות במטבעות העיקריים

הבנק מודד גם את יחס כיסוי הנזילות במטבעות העיקריים. ליום 30 בספטמבר 2021 עמד יחס הכיסוי במטבע שקל על 107.4% לעומת 137.6% ביום 31 בדצמבר 2020. הירידה ביחס נבעה מהגידול בתיק האשראי, שהיה מהיר יותר מהגידול בפקדונות הקמעונאים והסיטונאיים, ומהשפעת פעילות סוופים שקל דולר.

בסך מטבעות החוץ עמד יחס כיסוי הנזילות ליום 30 בספטמבר 2021 על 253.7% לעומת 174.6% ביום 31 בדצמבר 2020. העליה ביחס נבעה מקיטון בתזרים היוצא דולר עמד יחס כיסוי הנזילות ביום 30 בספטמבר 2021 על 233.9% לעומת 158.7% ביום 31 בדצמבר 2020. העליה ביחס נבעה מקיטון בתזרים היוצא נטו מפעילות בסוופים דולר/שקל.

במטבע אירו עמד יחס כיסוי הנזילות ביום 30 בספטמבר 2021 על 131.0% לעומת 126.8% ביום 31 בדצמבר 2020. הגורם העיקרי שהביא לעליה היה קיטון בתזרים היוצא נטו, מעסקאות החלף (swap) מט"ח/שקל.

לקבוצת דיסקונט עודפי מקורות על פני שימושים במט"ח, בעיקר בדולר ובאירו. בהתאם, הבנק פועל בלהשקיע את עודפי הנזילות בניירות ערך, פקדונות בבנקים ובשוק עסקאות החלף (swap) מט"ח/שקל הבינבנקאי. פעילות זו מאפשרת לבנק לווסת בין שיקולי הנזילות לבין שיקולי התשואה בשימוש בעודפים אלו.

## סיכון מימון – נכסים זמינים ולא מוגבלים

הבנק משעבד נכסים מתוך כרית הנזילות למספר צרכים, בדגש על שימוש כבטחונות לפעילות פיננסית מול גופים כגון הבורסה, בנק ישראל וכדומה. ככלל כל הנכסים הנזילים המשועבדים נגרעים מכרית הנזילות במסגרת המדידה היומית, למעט נכסים אשר שועבדו במסגרת הבטחת יכולת מימוש נזילות אשר לא מומשה בפועל. אלו נגרעים רק כנגד ניצול. ביטחונות אשר שועבדו לטובת הבנק אינם מוכרים בכרית הנזילות.

### נכסים זמינים ולא מוגבלים

31.12.2020	30.09.2021	
במיליוני שקלים חדשים		
89,808	98,437	סך הנכסים ליום
8,498	9,880	חובת הנזילות
15,104	19,747	מתוכם שועבדו
871	1,221	מתוכם ניתנו כביטחונות
<b>65,336</b>	<b>67,589</b>	<b>סך הנכסים הזמינים</b>

## סיכונים נוספים

### סיכון תפעולי

סיכון תפעולי הוא הסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. הסיכון התפעולי שלוב בכל קווי העסקים, המוצרים, המערכות ותהליכי העבודה המבוצעים בבנק. לפיכך, קיימת חשיבות למודעות ולניהול הסיכון התפעולי בכל רמות התפקיד.

לפרטים נוספים בדבר סיכונים תפעוליים, ובכלל זה אודות סיכוני מעילות והונאות, אודות המשכיות עסקית ואודות סיכוני מיקור חוץ וספקים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מא"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (עמ' 80-81).

## סיכונים אחרים

### ניהול סיכוני טכנולוגית המידע

לפרטים, ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 72-70).

### סיכוני אבטחת מידע והגנת הסייבר

#### איומים במרחב הסייבר

ברבעון השלישי של שנת 2021 לא היו תקרית קיברנטית אחת או יותר שהשפיעו מהותית על המוצרים או השירותים של הבנק או של הקבוצה, על קשריהם עם לקוחות או על התנאים התחרותיים.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 ניכרו שתי מגמות בולטות:

- הממשל האיראני פעל באמצעות קבלני משנה במטרה לפגוע במשק הישראלי על-ידי תקיפות כופרה אשר להן מטרה כפולה: מרכיב פיננסי - תשלום כופר לתוקף ומרכיב לאומי - הבכת הקורבן (וכתוצאה מכך הבכת מדינת ישראל) ברשתות החברתיות ובערוצי המדיה השונים;
- מורכבות באופן החדרת הכופרה - לאחרונה אנו עדים לניצול חולשות לא מוכרות במערכות טכנולוגיות מורכבות אשר טרם פורסם להן עדכון אבטחה על-ידי היצרנים, במטרה להחדיר וירוס כופרה למספר רב של ארגונים במקביל. מגמה זו עשויה להשפיע על הקבוצה הן באמצעות פגיעה בספק מהותי אחד או יותר, והן באמצעות פגיעה באחת המערכות שבשימוש הקבוצה.

לפרטים נוספים בדבר סיכוני אבטחת מידע והגנת הסייבר, ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 71-72).

### סיכונים סביבתיים

לפרטים, ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 72). ביום 3 בפברואר 2021 הועבר לבנקים שאלון בנושא סיכונים סביבתיים שהמענה עליו יהווה בסיס לשיחות המשך עם מנהלי הסיכונים בתאגידים הבנקאיים. הבנק העביר מענה לפיקוח ותוצאות השאלון יהוו בסיס לשיח עם הפיקוח, לקראת הסדרה עתידית שתיתכן בנושא. האסדרה שתגובש צפויה להתבסס על עקרונות האסדרה המקובלים בעולם, תוך שאיפה להתאמה מיטבית של האסדרה והציפיות הבין-לאומיות לסביבה המקומית.

ביום 26 במאי 2021 פורסם פרק סיכונים סביבתיים מתוך הסקירה השנתית של מערכת הבנקאות בישראל שעורך בנק ישראל. הפרק מתאר בהרחבה את התפתחות המעקב אחר סיכונים סביבתיים במערכת הבנקאות הישראלית ואת הציפיה הפיקוחית לגבי אופן הדיווח בחמישה נושאים עיקריים: ממשל תאגידי, אסטרטגיה, ניהול סיכונים, ניתוח תרחישים ומבחני קיצון וגילוי.

הבנק לומד את הנושא כדי להיערך לעליית המדרגה בניהול הסיכונים הסביבתיים, סיכוני אקלים וסיכוני מעבר, תוך בחינה של מסגרות ניהול ודיווח בינלאומיות.

### סיכונים משפטיים

לפרטים, ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 73-74).

### סיכוני ציות

**פעילות קבוצת דיסקונט מול בנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית.** בשנת 2018 התקבלו בבנק כתב חסינות וכתב שיפוי חתומים בידי המדינה. תוקפם של כתבי השיפוי והחסינות הוארך מעת לעת. בחודש יולי 2021 הוארך תוקף כתבי החסינות והשיפוי עד ליום 15 ביולי 2022. זאת, על רקע עיכוב בתחילת פעילותה של החברה הממשלתית לקורספונדציה.

לפרטים נוספים, לרבות בדבר פעילות קבוצת דיסקונט מול בנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית, ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 74-76).

## סיכון התנהגותי (Conduct Risk)

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 76).

## חשיפה לסיכונים חוצי גבולות

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 76-78).

הבנק בחן בשנה האחרונה את פעילות הקבוצה בנושא ניהול סיכונים חוצי גבולות בקשר עם לקוחות תושבי חוץ ואת המדיניות שלה בנושא. בהמשך לבחינה האמורה עודכנה המדיניות באופן שמצמצם את סוגי השירותים הבנקאיים שהבנק מעניק לתושבי חוץ ממדינות אירופאיות שונות, וזאת, בגישה מבוססת סיכון. בימים אלה, בוחן הבנק אפשרות להחלת עדכון המדיניות גם על תושבי חוץ ממדינות שאינן אירופאיות. כמו כן, בחן הבנק את פעילות הקבוצה מול ברוקרים זרים ובעקבות הבדיקה עודכנה מדיניות האשראי של הבנק, כך שנוספה התייחסות לדרכי גידור וניטור הסיכון בקשר עם פעילות זו.

## סיכון אסטרטגי

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 78-79).

## סיכון מוניטין

לפרטים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 79).

## תגמולים לנושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר תגמולים לנושאי משרה בכירה, בהתאם לאמור בתקנות 21 ו-22 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם", בדוח שנתי 2020 (עמ' 277-279).

## תוספות

לפרטים בדבר קשרים בין הדוחות הכספיים לבין סכומים פיקוחיים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 85-93). לפרטים בדבר איגוח, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם כחלק מדוח שנתי 2020, ואשר עומד לעיון כאמור (עמ' 94).

אבי לוי, סמנכ"ל בכיר  
 מנהל הסיכונים הראשי

אורי לוי  
 המנהל הכללי

שאול קוברינסקי  
 יו"ר הדירקטוריון

## נספח: מילון מונחים

<b>איכות ניהול</b>	הערכת נאותות ואפקטיביות ניהול הסיכון (אפקטיביות הבקורות).
<b>אינדיקטור</b> (Key Risk Indicator)	אמצעי / מחוון שנועד להציג את מצב החשיפה ביחס לסיכון.
<b>אירוע כשל</b>	אירוע בו התמשש סיכון, בין אם נגרם נזק לבנק ובין אם לאו.
<b>אשראי ברוטו</b>	אשראי מאזני וחוץ מאזני לפני הפחתת סיכון אשראי (CRM), לפני המרה לאשראי (CCF) ולפני הפרשות להפסדי אשראי.
<b>אשראי חוץ מאזני</b>	כולל: מסגרות מחייבות בלתי מנוצלות, ערבויות, אשראים דוקומנטריים ונגזרים. מסגרות מחייבות - כל מצג שניתן ע"י התאגיד ללקוחו למתן אשראי (מאזני ו/או חוץ מאזני) בין בכתב, בין בע"פ ובין בדרך של התנהגות ואשר ניתן לצפות כי לקוח סביר יסתמך על המצג ככזה המחייב את הבנק.
<b>אשראי מאזני</b>	אשראי (לציבור, ממשלות) ואג"ח.
<b>בטוחות / ביטחונות</b>	נכסים שונים (סחירים ושאינם סחירים) המיועדים להבטחת החזר חובות הלקוח, כאשר אינו עומד בהחזרים השוטפים והמוסכמים בינו לבין הבנק.
<b>הפחתת סיכון אשראי</b> (CRM – Credit Risk) (Mitigation)	מקזזי סיכון המותרים עפ"י הוראות באזל II (בעיקר: ביטחונות זילים משועבדים כנדרש). לפי הוראות אלה הבנק יכול, בעת חישוב דרישות ההון, להפחית את חשיפת האשראי שלו כלפי הצד הנגדי, ובכך להביא בחשבון את השפעת הביטחון.
<b>הפרשות להפסדי אשראי</b>	עתודה שיוצר הבנק לכיסוי הפסדים צפויים בגין חבויות לקוחותיו. לפי הנחיות בנק ישראל יש לבצע הפרשות פרטניות וקבוצתיות. הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני - הפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני וזהו כפגומים. הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי - הפרשה בגין קבוצות גדולות של חובות (תקינים ולא תקינים) לרבות הפרשות להפסדי אשראי בגין הלוואות לדירור הנמדדות בשיטת "עומק הפיגור".
<b>חוב בהשגחה מיוחדת</b>	חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות בגינן נדרשת תשומת לב מיוחדת של ההנהלה. אם חולשות אלה לא יטופלו, התוצאה עלולה להיות הרעה בסיכויים לפירעון האשראי או במעמדו של התאגיד הבנקאי בנושא.
<b>חוב נחות</b>	חוב שמוגן באופן בלתי מספק על ידי השווי הנוכחי המבוסס של הביטחונות ושל יכולת החזר של החייב, ולפיכך קיימת אפשרות ברורה שהבנק יספוג הפסד מסוים אם הליקויים לא יתוקנו. נדרש שתהיה חולשה מוגדרת היטב אשר מסכנת את מימוש החוב.
<b>חוב פגום</b>	חוב שהבנק צופה כי לא יוכל לגבות את הסכומים המגיעים לו ובמועד שנקבע על פי הסכם החוב.
<b>יחס כיסוי הנזילות</b> (LCR)	היחס בין מלאי הנכסים הנזילים באיכות גבוהה לסך תזרים המזומנים היוצא נטו במהלך 30 הימים הקלנדריים הבאים.
<b>יעד עסקי</b>	מטרה עסקית המוגדרת במונחים כמותיים או איכותניים, ובכפוף למגבלות התיאבון לסיכון.
<b>יתרת חוב רשומה</b>	יתרת חוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכיון שטרם הופחתו, עמלות נדחות או עלויות נדחות שנקפו לחוב וטרם הופחתו בניכוי כל חוב שנמחק חשבונאית. ריבית שלא הוכרה, או הוכרה בעבר ולאחר מכן בוטלה, לא תיכלל ביתרת החוב הרשומה.
<b>מבחן קיצון מקרו כלכלי אחיד</b>	מבחן הקיצון שמפרסם הפיקוח על הבנקים, המבוסס על תרחיש אחיד לכלל המערכת הבנקאית ועל פרמטרים מקרו כלכליים שגיבש הרגולטור.
<b>מבחני רגישות</b>	שיטה שבאמצעותה אומדים את השפעתו של שינוי בגורם סיכון יחיד (Single Factor), או במספר גורמי סיכון, על מצבו הפיננסי של התאגיד הבנקאי (לדוגמא, בסיכוני שוק - ירידה חדה בשיעור הריבית, בסיכוני אשראי - ירידה חדה במחירי הדירור).
<b>מגבלה (פנימית)</b>	היגד הנקבע על ידי הבנק, המהווה גבול לפעילות במסגרת התיאבון לסיכון.
<b>מתווה הון</b>	תוכנית מפורטת של תחזית יחסי ההון לשנים הקרובות, הכוללת את ההנחות ששימשו לתחזית, תיאור השפעות הצפויות על שכבות ההון ויחסי ההון, ניתוחי רגישות לסיכונים העיקריים, ועמידה של הבנק ביעדי ההון. מתווה ההון מהווה בסיס לקביעת המלצה להנהלה ולדירקטוריון בדבר יעדי הון של תוכנית העבודה, ובכלל זה הכרית ההונית, תקציב נכסי הסיכון, הנפקות הון וחלוקת דיבידנד.
<b>נגזרים מעבר ללפק</b> (Over The Counter - OTC)	עסקאות בנגזרים אשר אינן נסחרות בבורסה רשמית, והבנק הינו צד לעסקה.
<b>ניטור יחסי ההון</b>	מעקב אחר השינויים בנכסי הסיכון ובסיס ההון של הקבוצה והערכת העמידה ביעדי ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון.



## נספח: מילון מונחים (המשך)

נועד להצביע על החשיפה לסיכון כאשר היא מגיעה לרמה מסוימת לפני המגבלה.	<b>סף התרעה</b>
הערכת הסיכון המצרפי הגלום בחשיפות ובפעילות של הבנק.	<b>פרופיל סיכון</b>
משקף את טעמי הסיכון של התאגיד, ועקבי עם האסטרטגיה העסקית, תכנון ההון, תכנון הנזילות ומקורות המימון של התאגיד. התיאבון לסיכון כולל מגבלות כמותיות ויעדים איכותיים המתווים את קביעת המדיניות העסקית הקבוצתית בתחומי הסיכון השונים, ומהווה כלי מרכזי של הדירקטוריון לפיקוח ובקרה על פרופיל הסיכון של התאגיד.	<b>תיאבון לסיכון (Risk Appetite)</b>
ניירות ערך אשר לא סווגו כאגרות חוב מוחזקות לפדיון או כניירות ערך למסחר.	<b>תיק זמין למכירה</b>
מורכב מפוזיציות במכשירים פיננסיים המוחזקות עם כוונת מסחר, לצורך מכירה חוזרת בטווח זמן קצר, ו/או מתוך כוונה להרוויח משינויי מחירים ממשיים או צפויים בטווח קצר או ללכוד רווחי ארביטראז'. כדי שמכשיר פיננסי יחשב כחלק מהתיק למסחר עליו להיות חופשי מאמנה כלשהי המגבילה את סחירותו או שקיימת אפשרות לגדרו באופן מלא.	<b>תיק למסחר</b>
ניירות ערך אשר לבנק יש כוונה ויכולת להחזיקם לטווח ארוך/ עד למועד הפדיון. התיק מוצג לפי שיעור התשואה לפדיון, הגלום בו מיום קנייתו.	<b>תיק לפדיון</b>
שיטה לניהול סיכונים המשמשת להערכת השפעותיו הפוטנציאליות של אירוע ספציפי ו/או שינוי במערך משתנים פיננסיים על מצבו הכספי של תאגיד בנקאי. באופן מסורתי, הדגש בתרחישי קיצון הוא על אירועים חריגים אך מתקבלים על הדעת.	<b>תרחישי קיצון (Stress Tests)</b>
המרה של פריטים חוץ מאזניים לשווה ערך לאשראי - לפי הגישה הסטנדרטית של באזל II, פריטים חוץ מאזניים מומרים לשווה ערך חשיפות אשראי באמצעות שימוש במקדמי המרה לאשראי.	Credit Conversion - CCF Factors
נספח להסכם ISDA המסדיר את נושא הבטוחות בגין עסקאות בנגזרים מול הצד הנגדי. בנספח זה נקבע סכום סף המשקף את החשיפה המרבית לה מוכן כל אחד מהצדדים הנגדיים להיחשף, ללא בטוחות.	Credit Support Annex - CSA
הסכם בינלאומי המאפשר קיזוז של התחייבות ודרישות הדדיות שמקורן בעסקאות בנגזרים מעבר לדלפק, במקרה של חדלות פירעון צד נגדי.	International Swaps - ISDA and Derivatives Association
במטרה להפחית את העלמות המס על ידי משלמי מסים אמריקאים, בשנת 2010 חוקק בארה"ב ה-Foreign Account Tax Compliance Act (לעיל ולהלן "FATCA"). מכח ה-FATCA חויבו גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב לזהות ולדווח לרשויות המס בארה"ב על כל מי שהינו אזרח ארה"ב או תושב ארה"ב המחזיק אצלם חשבון פיננסי. האסדרה נכנסה לתוקף ביום 1 ביולי 2014. יישום האסדרה מבוצע במדינות רבות, לרבות ישראל, במסגרת הסכם בין מדינתי שנחתם בין ישראל וארה"ב.	Foreign Account - FATCA Tax Compliance Act